Industry Canada Industrie Canada

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2003-2004

Canada

105-03478/

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2003-2004

The Canada Small Business Financing (CSBF) program is a national program operating in all provinces and territories. Under the loans component of the program, financial institutions make term loans of up to $250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. Under the CSBF Capital Leasing pilot project, participating lessors provide leases of up to $250 000 to small businesses to finance the leasing of equipment. The Government of Canada underwrites 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans and leases. One of the objectives of the CSBF program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is the cost of claims on defaulted loans and leases being balanced by revenues on loans and leases over a period of 10 years.

This publication is available upon request in multiple formats.
Contact the Information Distribution Centre at the numbers listed below.

For additional copies of this publication, please contact:

Information Distribution Centre
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 268D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: (613) 947-7466
Fax: (613) 954-6436
E-mail: **publications@ic.gc.ca**

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
strategis.gc.ca/csbfa

Permission to Reproduce
Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please e-mail:
copyright.droitdauteur@pwgsc.gc.ca

Cat. No. Iu185-1/2004
ISBN 0-662-68752-3
54242B

Minister of Industry Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

Small and medium-sized businesses are key drivers of the Canadian economy and they create a wide variety and a large number of jobs. While these businesses generate significant growth, access to financing is a barrier for many of them, particularly for those just starting out. To address this challenge, the Canada Small Business Financing (CSBF) program provides access to financing that would not otherwise be available to these businesses. This supports Canada's entrepreneurial strengths and an innovative economy.

As Minister of Industry, I am pleased to present to Parliament this annual report on the Canada Small Business Financing program for 2003–04, in accordance with section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

This report details how Industry Canada, working in partnership with lending institutions across the country, has facilitated access to over 11 000 loans, worth more than $1 billion, to acquire assets to either start new businesses or expand existing ones. It also provides information on the Capital Leasing pilot project, which was launched in April 2002 to test the feasibility and utility of a similar program for capital leases. These two initiatives (the CSBF program and the pilot project) together have created almost 31 000 jobs in Canada — on average 2.7 jobs for each loan made and 4.5 jobs for each lease.

The Government of Canada will continue to play a vital role in supporting small and medium-sized businesses. We will establish a more favourable business climate to spur further growth for these businesses and to contribute to a higher standard of living in communities across Canada. We are currently undertaking a comprehensive review of the CSBF program, as required every five years by Parliament; I will be tabling the review in 2005. This review will examine the effectiveness of the program and identify challenges for the future.

David L. Emerson

Canada

Contents

Highlights for 2003–04 1

1 Introduction 2

2 Performance and Financial Review 3

2.1 Program Objectives and Impacts 3
2.2 Program Activity 5
2.3 The Crown's Maximum Potential Liability 9
2.4 Program Administration 9

3 Capital Leasing Pilot Project 11

3.1 Leasing Activity 11
3.2 Revenues and Costs 12
3.3 The Crown's Maximum Potential Liability 12

4 Comprehensive Review 13

Appendix A:
Major Program Parameters 15

Appendix B:
***Canada Small Business Financing Act* Tables** 17

Appendix C:
***Small Business Loans Act* Tables** 33

Highlights for 2003–04

Small and medium-sized businesses took out loans worth more than $1.0 billion.

There were 11 150 small business loans registered under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was approximately $90 000. The funds were used to help new businesses get started and established firms make improvements, purchase equipment and modernize.

Small and medium-sized businesses signed capital leases worth $14.8 million.

Under the Capital Leasing pilot project, small businesses were able to finance 114 leases, with an average value of $130 000. Capital leases enabled businesses to lease equipment such as vehicles, machinery and printing presses.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed $576.2 million in loans, or 57 percent of the total value. Under the leasing pilot, start-ups and new businesses accounted for 41 percent of the value of leases.

More than 30 000 new jobs were created.

Borrowers estimated that the loans enabled them to create 30 571 new jobs across Canada, an average of 2.7 new jobs per loan. As a result of the leasing pilot, businesses estimated that they were able to create 4.5 jobs per lease for a total of 512 new jobs.

Lending is available in every province and territory.

A total of 1540 private sector lenders — in every province and territory — participate in the program to extend financing to small businesses.

The Canada Small Business Financing program Web site is Industry Canada's most visited site.

The Canada Small Business Financing program site recorded 111 779 visits, evidence of a high level of interest in loans and leasing.

Canada Small Business Financing program staff handle various telephone inquiries.

Program staff received and answered 1985 telephone inquiries from Canadian small businesses and financial institutions.

For more detailed information on the Canada Small Business Financing program, visit **strategis.gc.ca/csbfa** and **strategis.gc.ca/sbresearch/csbfa**

1. Introduction

Lending a Hand to Business

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) program is to help an important part of the economy — small and medium-sized businesses — get access to adequate financing. The CSBF program helps fill a gap in the range of financing instruments available to these businesses, which might otherwise have difficulty qualifying for financing or finding financing that meets their needs.

The CSBF program works because the Government of Canada shares the burden of risk with private sector lenders. As a result, lenders are able to increase the amount of financing they extend to small business.

The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA or the Act) took effect in 1999, replacing the successful *Small Business Loans Act* that had operated since 1961. The CSBFA provides for two forms of financing: loans and capital leases.[1]

Under the loans component of the program, start-up businesses and established businesses that are ready to expand and modernize may take out loans to purchase real property, buy equipment, and make improvements to their leased property. In 2003–04, the CSBF program helped small and medium-sized businesses obtain over 11 000 loans with a value of more than $1.0 billion.

Under the Capital Leasing pilot project component of the program, in effect since April 2002, firms may lease new and used equipment. In 2003–04, the Capital Leasing pilot project enabled businesses to sign 114 capital leases, worth $14 million.

The CSBF program supports asset-based debt financing. The maximum loan or lease is $250 000, and terms of loans and leases are 10 years or less. The program is limited to small and medium-sized businesses with revenues of up to $5 million per year. The program is not targeted to any group or region. Both franchise and non-franchise businesses may participate, and any type of for-profit business is eligible, with the exception of farms and charitable institutions.

Industry Canada administers the CSBF program, registers loans and leases, collects fees and pays eligible portions of losses on defaulted loans and leases. However, the Department is not involved in assessing individual loan and lease applications. It is the responsibility of private sector lenders and leasing companies to take all credit decisions, make the loans and leases, and disburse funds. In accordance with the CSBFA and its regulations, lenders and leasing companies must act with due diligence, as they would with their own conventional loans and leases. In addition, they are required to register securities against the loans and leases.

Lenders include some 1540 chartered banks, credit, loan and insurance companies, and caisses populaires. They operate from more than 15 200 locations, providing service to Canadians in all provinces and territories.

The Government of Canada shares the cost of losses with lenders and leasing companies by paying 85 percent of eligible losses on defaulted loans and leases. In order to limit the Crown's liability, there is a cap on claims paid to any one lender or leasing company. The Crown's exposure to high volume lenders and leasing companies is limited to 10 percent of the value of the loans and leases.

[1] A *capital lease* is a lease under which a leasing company provides equipment to a lessee meeting at least one of the following conditions: it includes a bargain purchase option; it provides for the transfer of ownership of the leased equipment to the lessor at the end of the term; the lease term is greater than 75 percent of the economic life of the equipment; and the net present value of the payments made under the lease is 90 percent or more of the cost of the equipment on the day the lease was entered into.

2. Performance and Financial Review

2.1 Program Objectives and Impacts

Helping Small Business Grow

The CSBF program is designed to provide access to financing for small and medium-sized businesses.

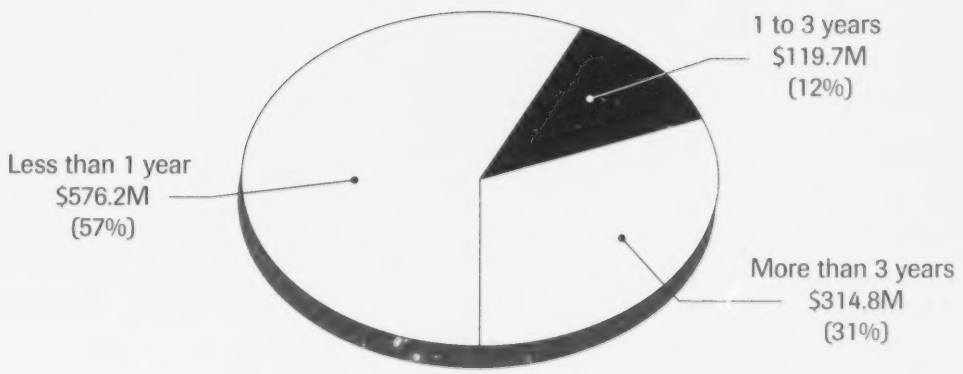
The program operates according to two objectives: incrementality and cost recovery. Both objectives have particular meanings in the context of the CSBF program and the Capital Leasing pilot project (the five-year pilot study to test whether the loans program should be expanded to include leasing).

Incrementality means that small and medium-sized businesses have access to financing that otherwise would not have been available to them. Incrementality may also mean that businesses can borrow on more favourable terms or with better security arrangements.

Cost recovery means that the program should be self-sustaining, with the costs of paying claims on defaulted loans being balanced by the registration and administration fees.

Traditionally, new businesses and start-ups have the greatest difficulty of any business in accessing capital. Therefore, a measure of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2003–04, start-ups and new businesses borrowed $576.2 million in loans, or 57 percent of the total value of loans (see Figure 1). This is a strong indication that the program is achieving incrementality.

Figure 1: Value of CSBF Loans by Age of Borrower Firm, 2003–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table VII.
Details may not add up to 100 percent because of rounding.

For the period from 1999–2004, CSBF program revenues amounted to $222.0 million (see Table 1 below). Total claim expenses were $200.7 million, leaving a net balance of $21.3 million. However, a positive net balance early in the term of loans is due to the fact that registration fees are collected up front. The administration fees on outstanding loan amounts may not be sufficient to ensure cost recovery later in the term of the loans.

To measure the program's success at cost recovery, Industry Canada developed a risk-management framework. An analysis of preliminary results indicates that the CSBF program will not achieve cost recovery for loans that were made during 1999–2004. Industry Canada will provide more details on cost recovery through the comprehensive review to be tabled in Parliament no later than 15 sitting days after March 31, 2005.

Table 1: Cumulative Revenues and Expenses, CSBF Program 1999–2004

	($000)
Revenues	
Registration fees	106 988.8
Administration fees	115 678.1
Refunds of previous year's revenues	(654.0)
Total revenues	**222 012.9**
Expenditures	
Claims paid	201 114.2
Refunds of previous year's claims	(408.5)
Total expenditures	**200 705.7**
Total revenues less total expenditures	**21 307.2**

For more detailed information, see Appendix B, Table VIII.
Details may not add up to totals because of rounding.

Small Business and Job Creation

Small and medium-sized businesses are engines of job creation.

Information provided by borrowers on their loan registration forms enabled the CSBF program to measure the gross effect on employment. In 2003–04, borrowers estimated that loans would help their businesses create a total of 30 571 new jobs, or 2.7 jobs per loan. In the previous year, 2002–03, borrowers estimated job creation at 2.8 new jobs per loan. These levels of job creation were confirmed in a study carried out by Industry Canada. Since 1999, the CSBF program has helped to create some 198 158 new jobs.

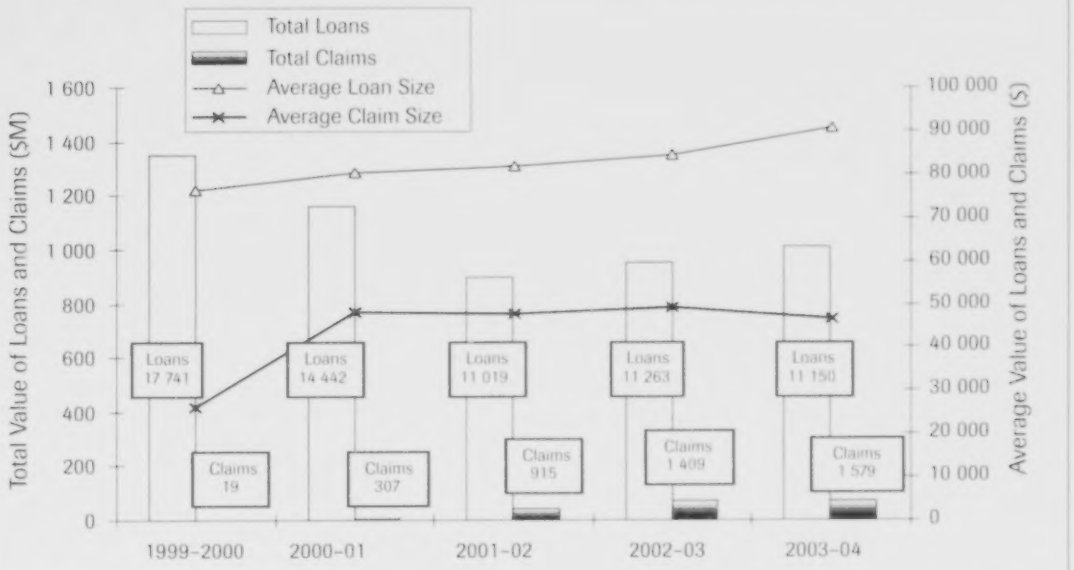
2.2 Program Activity

Loans, Business Success and Losses

During the period 2003–04 the total value of loans that private sector lenders registered under the CSBF program surpassed $1 billion.[2] This represents a significant injection of new financing for small and medium-sized businesses, and an increase of 6 percent over the previous year. The number of individual loans numbered 11 150, or slightly fewer than the previous year; however, the size of the average loan grew 7 percent to $90 600 (see Figure 2).

Even with good financing at affordable rates, some business ventures cannot succeed. In the course of the year, lenders made claims for defaulted loans that had been registered during the five-year period from 1999–2004. In all, 1579 claims were settled, with payments of $73.5 million, which averaged $46 500 per claim.

Figure 2: Number and Value of CSBF Loans and Claims, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table I.

[2] To ensure consistency in the reporting of program financing information (loans, revenues and expenses) to Parliament, this report uses accounting procedures similar to the Public Accounts.

Investments in Modernization and Growth

Firms borrowed capital for a variety of reasons. They invested in equipment, real property, computer software, and made other improvements and innovations:

54 percent of the total value of loans went toward purchasing equipment. This is slightly below the five-year average of 57 percent (see Figure 3).

24 percent of the total value of loans went toward purchasing real estate (land and buildings). This share is somewhat higher than the five-year average of 23 percent for real estate.

22 percent of the total value of loans went toward making improvements to leased property. This is slightly higher than the five-year average of 19 percent for these expenditures.

1 percent of the total value of loans went toward buying computer software. This figure is consistent with the five-year average.

Claims on Losses

When borrowers default on their loans, lenders may make claims for eligible losses according to provisions of the *Canada Small Business Financing Act*. The following claims were made in 2003–04:

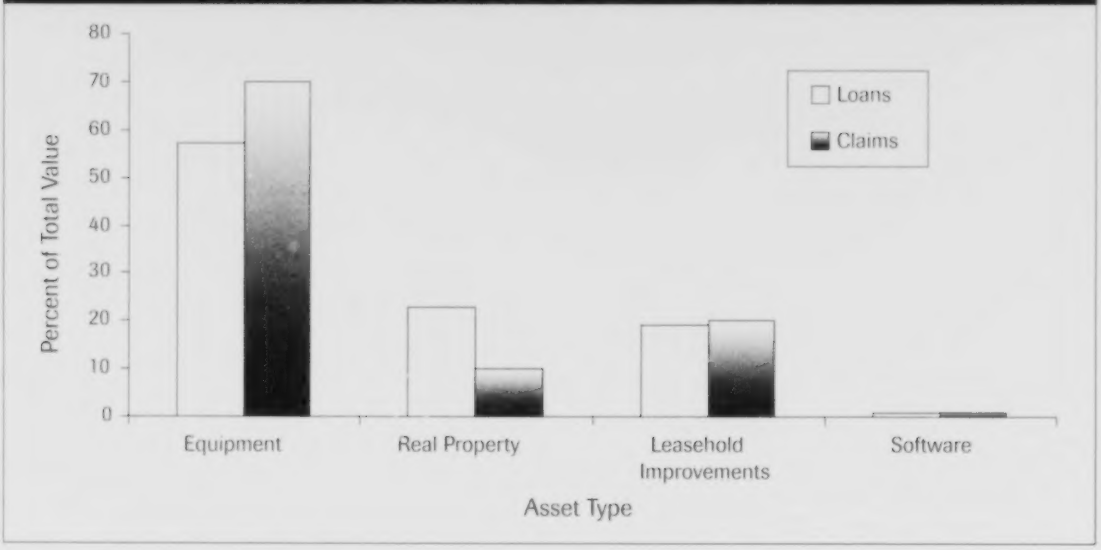
68 percent of the total value of claims involved loans for the purchase of equipment. This is below the five-year average of 70 percent.

10 percent of the total value of claims concerned loans for financing real estate. This figure is consistent with the five-year average.

22 percent of the total value of claims concerned improvements to leased property. The five-year average was 20 percent.

1 percent of the total value of claims concerned purchases of computer software. This figure is consistent with the five-year average.

Figure 3: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Asset Type, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table II.

Loans for Businesses in Every Province, Every Territory

Thanks to a large network of 1540 private sector lenders, the CSBF program is able to serve Canadian firms in every part of the country, whether they do business in big cities, small towns, or rural communities.

The program is driven by demand. Variations in its use reflect choices made by lenders. Furthermore, in parts of the country where there is more entrepreneurial activity among start-ups and small and medium-sized businesses, there is likely to be more loan activity.

That was the case in 2003–04. Although businesses in every province and territory took out loans, the provinces of Ontario and Quebec registered the largest share. Businesses in these two provinces borrowed 65 percent of the value of the loans. This was similar to the five-year average of 64 percent.

The higher levels of borrowing by firms in Ontario and Quebec were consistent with what might be expected. Studies have shown that 58 percent of all Canadian small and medium-sized businesses operate in Ontario and Quebec.[3]

Ontario and Quebec together accounted for 81 percent of the value of claims during the year 2003–04 and over the period 1999–2004. For more information, see Appendix B, Table III.

Food and Beverage Services, Retail Trade, Manufacturing, and Transportation and Warehousing Sectors Lead the Way in Borrowing

A key function of the CSBF program is to gather data and provide information about small business financing and how the loans program is functioning. In 2003–04, these trends were observed:

- The top four industry sectors, both by number and value of loans, together accounted for 56 percent of the total value of loans. These sectors — food and beverage services, retail trade, manufacturing, and transportation and warehousing — have consistently borrowed an average of 56 percent of loans over the five-year period 1999–2004 (see Figure 4).

All other sectors together represented borrowing worth 44 percent of the value of loans. These include health care, construction, educational services, information and cultural industries, mining, oil and gas, and others.

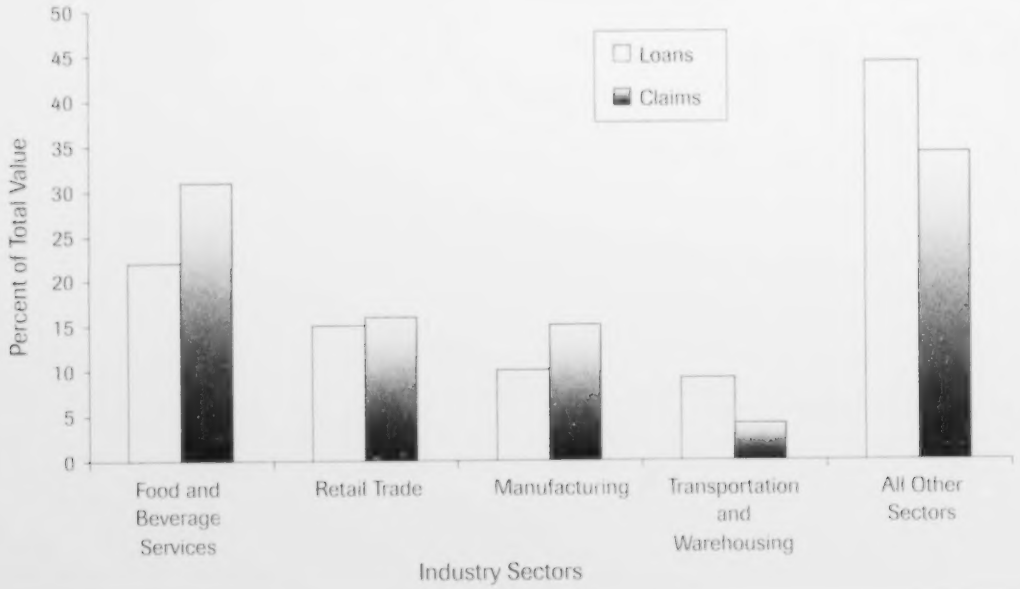
- Non-franchise businesses received the larger share of loans adding up to 82 percent of the total value. Franchise businesses borrowed 18 percent of loans, a figure consistent with the five-year average.

- As far as firm size was concerned, small and medium-sized firms with annual revenues of $250 001 to $2 500 000 accounted for 69 percent of the value of all loans made in 2003–04. That figure has remained steady for the past five years (see Figure 5).

On the claims side, the same four industry sectors — food and beverage services, retail trade, manufacturing, and transportation and warehousing — were responsible for a significant share of claims for losses, 63 percent of the value of claims. This was somewhat below the average of 66 percent over the five years of 1999–2004. Franchise businesses represented 18 percent of the value of claims, about the same as the five-year average. Firms with revenues between $250 001 and $2 500 000 accounted for 77 percent of claims that were paid. That figure has remained steady for the past five years.

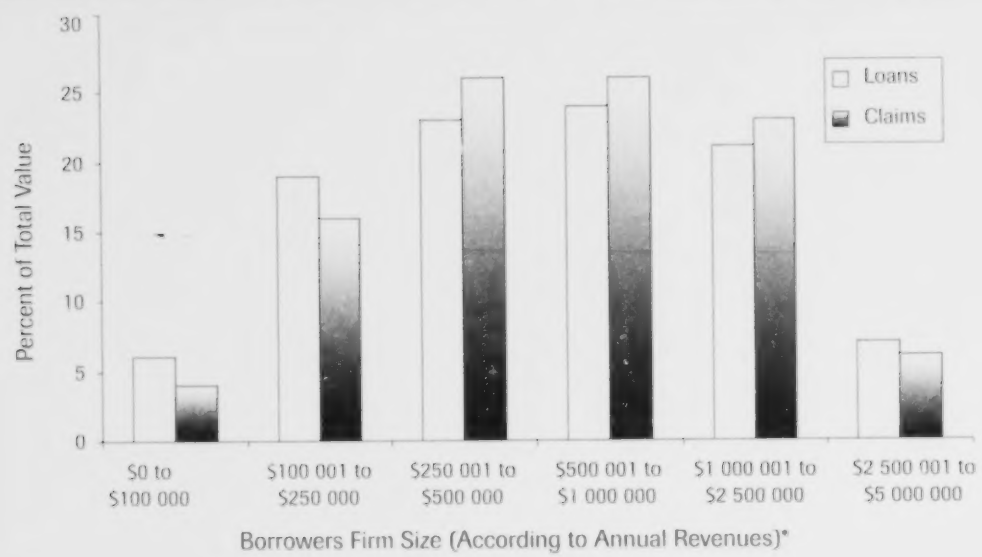
[3] Source: Industry Canada, *Small and Medium-Sized Enterprise Financing in Canada, 2003*.

Figure 4: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table IV.

Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Borrower Firm Size, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table VI.

*Based on borrower's revenue forecasts at time of loan registration.

2.3 The Crown's Maximum Potential Liability

To limit the Government of Canada's exposure to liability, the *Canada Small Business Financing Act* established a $1.5 billion liability ceiling during each consecutive five-year period for claims on defaulted loans. The ceiling works to control the level of activity of this demand-driven program. In the event that the liability ceiling is reached, loan registration activity must cease and the program may not register further loans. Only Parliament has the authority to increase the level of liability.

For the five-year period April 1, 1999, to March 31, 2004, the Crown's maximum potential liability was calculated at $731.4 million, well below the maximum permitted.

2.4 Program Administration

The Canada Small Business Financing Program Directorate of Industry Canada is responsible for three programs: the Canada Small Business Financing program (loans component), the five-year Capital Leasing pilot project, and the Small Business Loans program. Although the Canada Small Business Financing program replaced the Small Business Loans program in 1999, the Directorate is still processing claims and recoveries from loans that were registered before 1999.

The Directorate employs 29 full-time staff and operates within a budget of $2.63 million, a reduction of 15 percent compared to the budget of 2002–03. Staff include professionals with backgrounds in economics, finance and accounting, law, and administration. They have experience working for major financial institutions and banks in both the private and public sectors.

The four main sections are:

Registrations and Program Integrity: This section is responsible for all aspects relating to registering loans and leases, collecting the 1.25 percent revenues for the three programs, and conducting on-site compliance reviews of loans.

Operations: This section is responsible for reviewing and processing claims received from lenders and lessors, and for providing rulings to lenders on particular loan situations.

Policy and Economic Analysis: This section is responsible for analyzing the loan portfolio including revenues and expenses, analyzing the Act and Regulations, providing interpretations and processing appeals from lenders, and financial and program management.

Strategic Planning, Information, and Program Development: This section is responsible for developing the strategic business plan, developing the marketing approach for the program, and administering the Web site and the Directorate's operating budget.

The Directorate evaluates claims for losses and reimburses lenders for eligible losses. Under the CSBF program there are provisions for adjusting claims that would have been rejected outright under the terms of the Small Business Loans program.

During 2003–04, the Directorate accepted 1579 CSBF program claims (96 percent of the total) and rejected 62 claims (4 percent of the total), for a total of 1641 claims (see Table 2). The rejection rate has been steady over the past five years.

Of claims received under the previous Small Business Loans program, the Directorate accepted 821 claims (89 percent) and rejected 97 claims (11 percent), for a total of 918 claims (see Table 2). By comparison, the five-year rate of rejection was 10 percent.

Table 2: Canada Small Business Financing Program Directorate

Transactions	2003–04	2002–03
CSBF program loans	11 150 loans	11 251 loans
Claims for loan losses processed	2 559 claims	3 403 claims
CSBF program claims	(1 641 claims)	(1 486 claims)
Small Business Loans program claims	(918 claims)	(1 917 claims)
Capital Leasing pilot project	114 leases	57 leases
Claims for lease losses processed	-	-

Due to the smaller number of claims made during 2003–04, the time required to process a claim improved. It took the Directorate an average of 17 days to process a claim, compared to the five-year average of 36 days.

The Directorate received a total of 14 appeals of decisions it made related to the two loan programs. Each appeal was considered in the light of any additional information or clarifications. As a result, the Directorate rejected nine appeals and accepted five appeals.

There were 1985 telephone inquiries from small businesses and lenders.

The program's Web site received 111 779 visits (up from 84 419 in 2002–03), making it the most visited Web site at Industry Canada.

3. Capital Leasing Pilot Project

The Capital Leasing pilot project was launched April 1, 2002. The project was based on consultations with the business and leasing communities. The purpose is to identify and test the viability and utility of the CSBF program for capital leasing. The project calls for a five-year review of its effectiveness and sustainability.

This pilot project is based largely on the loan program. There is a maximum lease value of $250 000 and maximum term of 10 years. The Government of Canada pays eligible portions of defaulted leases up to 85 percent of their value. Putting a cap on claims limits the Government of Canada's liability. The pilot collects registration fees and administration fees. Under cost recovery, these revenues are expected to offset claims that the government pays on defaulted leases. For more details, see Appendix A.

3.1 Leasing Activity

The Capital Leasing pilot project, in effect since April 2002, has enabled businesses to sign 171 capital leases, worth $23.5 million. In 2003–04, the leasing pilot registered 114 capital leases worth a total value of $14.8 million. The average lease value was about $130 000, an amount that is roughly one and a half times the value of each CSBF program loan.

Like the loans program, the leasing pilot is driven by demand; variations in activity across the country reflect choices made by the leasing companies and the businesses that sign leases. The pilot is available in all provinces and territories, and does not target any sector or region.

In 2003–04, leasing activity took place in seven provinces. Businesses in Newfoundland and Labrador, Prince Edward Island, Manitoba, Yukon, Northwest Territories and Nunavut did not register any leasing activity (see Table 3 below).

Firms that participated in the leasing pilot estimated that each lease helped create an average of 4.5 new jobs. All leases together contributed to the creation of 512 new jobs.

Ontario accounted for the largest share of leases, 36 percent of the total value of leases.

Every firm that signed a lease anticipated annual revenues of $100 000 or more.[4]

Start-ups and new businesses accounted for 41 percent of the value of new leases.

Firms more than three years old registered 41 percent of the value of new leases.

[4] Based on borrower revenue forecasts at the time of registration of the lease.

Table 3: Capital Leases by Province and Territory, April 1, 2002–March 31, 2004

Province or territory	Fiscal year	Leases made			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Newfoundland and Labrador	2002–03	2	240.2	3	120.1
	2003–04	-	-	-	-
Prince Edward Island	2002–03	-	-	-	-
	2003–04	-	-	-	-
Nova Scotia	2002–03	2	292.2	3	146.1
	2003–04	1	89.5	1	89.5
New Brunswick	2002–03	5	707.1	8	141.4
	2003–04	10	1 184.9	8	118.5
Quebec	2002–03	9	1 410.6	16	156.7
	2003–04	23	2 606.2	18	113.3
Ontario	2002–03	24	4 107.7	47	171.2
	2003–04	39	5 348.5	36	137.1
Manitoba	2002–03	2	287.9	3	143.9
	2003–04	-	-	-	-
Saskatchewan	2002–03	1	122.4	1	122.4
	2003–04	2	278.9	2	139.4
Alberta	2002–03	6	758.3	9	126.4
	2003–04	23	2 582.1	17	112.3
British Columbia	2002–03	6	847.3	10	141.2
	2003–04	16	2 680.5	18	167.5
Yukon	2002–03	-	-	-	-
	2003–04	-	-	-	-
Northwest Territories	2002–03	-	-	-	-
	2003–04	-	-	-	-
Nunavut	2002–03	-	-	-	-
	2003–04	-	-	-	-
Total*	2002–03	57	8 773.7	100	153.9
	2003–04	114	14 770.6	100	129.6
	Total *	171	23 544.2	100	137.7

**Details may not add up to totals because of rounding.*

3.2 Revenues and Costs

Revenues from registration and administration fees for leases reached $715 900 for the period from April 1, 2003, to March 31, 2004. No claims were received for losses on defaulted leases. The project is too new for Industry Canada to conduct a meaningful forecast of expected revenues and expenses. Therefore, it is not yet possible to predict whether the program can achieve cost recovery.

3.3 The Crown's Maximum Potential Liability

The current five-year Capital Lease pilot project period began April 1, 2002, and continues until March 31, 2007.

Two years into the pilot project, on March 31, 2004, the Crown's maximum potential liability was calculated at $3.3 million. This was well below the liability ceiling of $400 million that was established for the pilot.

4. Comprehensive Review

In 1998, a review of the Small Business Loans program led to a strengthened and improved program that resulted in the current Canada Small Business Financing program.

Every five years Industry Canada conducts a comprehensive review of the CSBF program, as required by the Act.

The comprehensive review will be tabled in Parliament no later than 15 sitting days after March 31, 2005.

The aim of the review is to determine how successful the loan program is in meeting its objectives. The review will answer these questions, among others:

> Is the CSBF program relevant to the financing needs of small and medium-sized businesses in a changing financing market?
>
> To what extent is the CSBF program meeting the objectives of incrementality (providing access to financing that would otherwise not be available) and cost recovery?

To read more about the comprehensive review, consult the Small Business Research and Policy Web site (**strategis.gc.ca/sbresearch/csbfa**).

Appendix A

Major Program Parameters

The CSBF program operates according to the following major parameters.

Parameter	Loan Component	Capital Lease Component
Assets financed	Loans are restricted to financing: (1) equipment; (2) real property or immovables; (3) leasehold improvements; and (4) program registration fees.	Leases are restricted to financing: (1) new equipment, or used equipment that has a remaining economic life greater than the term of the lease; and (2) program registration fees.
Percentage of asset cost accepted for financing	The maximum amount of financing available under the loans component is 90 percent of the eligible cost of the assets.	The maximum amount of financing available under the pilot project is 100 percent of the cost of the equipment.
Fees	A one-time, up-front fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan/lease. In addition, the lender/lessor is charged an administration fee of 1.25 percent (paid quarterly) on outstanding loan/lease amounts. Lenders/lessors may pass this fee on to borrowers/lessees only as part of the interest rate charged on their loans/leases.	
Maximum interest rate	The maximum floating rate is the lender's prime rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee). The maximum fixed rate is the lender's residential mortgage rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee).	Lessors may not charge interest in excess of the Government of Canada Bond rate plus 13.25 percent (including the 1.25 percent administration fee).
Maximum financing amount	A borrower/lessee cannot have more than $250 000 in total loans and leases outstanding under the CSBF program and the Small Business Loans program.	
Length of term	The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.	The maximum term for any lease is 10 years from the date the lease was entered into.
Loss-sharing ratio	The Government of Canada shares in eligible losses after realizations on security. The Government of Canada's share of eligible losses for loans/leases in default is 85 percent. Lenders/lessors are responsible for the remaining 15 percent.	
Cap on claims	Each lender/lessor has a separate account for loans/leases registered under the program. The Government of Canada's obligation to an individual lender/lessor is to pay eligible claims (i.e. 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans/leases in its account, up to a maximum of the aggregate of 90 percent of the first $250 000 in loans/leases registered, 50 percent of the next $250 000, and 10 percent of all loans/leases in excess of $500 000.	

Appendix B

Canada Small Business Financing Act Tables

Table I: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CSBF Program

	Loans			Revenues				Expenditures				
Fiscal year	Number	Amount ($000)	Average size ($000)	Registration fees ($000)	Administration fees ($000)	Refunds of previous year's revenues ($000)	Total revenues ($000)	Number of claims	Claims paid ($000)	Refunds of previous year's expenditures ($000)	Total expenditures ($000)	Net revenues less expenditures ($000)
1999–2000	17 741	1 352 320.5	76.2	26 976.2	6 449.6	-	33 425.9	19	494.6	-	494.6	32 931.3
2000–01	14 442	1 159 048.0	80.3	23 130.2	20 208.0	(200.4)	43 137.8	307	14 769.0	-	14 769.0	28 368.8
2001–02	11 019	899 391.5	81.6	17 919.7	26 849.6	(200.1)	44 569.2	915	43 466.0	(21.7)	43 444.3	1 124.9
2002–03	11 263	951 158.3	84.4	18 960.2	29 586.0	(117.3)	48 429.0	1 409	68 891.6	(100.4)	68 791.3	(20 362.3)
2003–04	11 150	1 010 605.7	90.6	20 002.4	32 584.7	(136.1)	52 451.0	1 579	73 492.9	(286.5)	73 206.5	(20 755.4)
Total *	**65 615**	**5 372 524.0**	**81.9**	**106 988.8**	**115 678.1**	**(654.0)**	**222 012.9**	**4 229**	**201 114.2**	**(408.5)**	**200 705.7**	**21 307.2**

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Loans and Claims, by Asset Type, CSBF Program, 1999–2004

Asset type*	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Equipment	1999–2000	12 205	835 744.4	62	68.5	14	354.3	72	25.3
	2000–01	9 501	682 927.7	59	71.9	232	11 083.5	75	47.8
	2001–02	6 938	498 616.4	55	71.9	671	30 961.1	71	46.1
	2002–03	7 048	518 145.8	54	73.5	994	47 907.9	70	48.2
	2003–04	6 860	541 589.7	54	78.9	1 067	49 620.8	68	46.5
	Subtotal	42 552	3 077 024.1	57	72.3	2 978	139 927.6	70	46.9
Real property	1999–2000	3 095	298 122.9	22	96.3	1	2.6	1	2.6
	2000–01	2 618	256 266.6	22	97.9	22	673.6	5	30.6
	2001–02	2 219	216 406.5	24	97.5	79	3 438.0	8	43.5
	2002–03	2 250	222 395.4	23	98.8	144	7 249.4	11	50.3
	2003–04	2 273	241 711.3	24	106.3	151	7 008.6	10	46.4
	Subtotal	12 455	1 234 902.8	23	99.1	397	18 372.1	9	46.3
Leasehold improvements	1999–2000	2 272	208 474.1	15	91.8	3	51.3	10	17.1
	2000–01	2 184	210 859.5	18	96.5	52	2 872.2	19	55.2
	2001–02	1 756	176 784.4	20	100.7	158	8 746.1	20	55.4
	2002–03	1 870	204 609.0	22	109.4	256	12 986.3	19	50.7
	2003–04	1 943	221 677.8	22	114.1	345	16 342.0	22	47.4
	Subtotal	10 025	1 022 404.8	19	102.0	814	40 997.8	20	50.4
Software	1999–2000	169	9 979.1	1	59.0	1	86.5	17	86.5
	2000–01	139	8 994.2	1	64.7	1	139.8	1	139.8
	2001–02	106	7 584.2	1	71.5	7	320.8	1	45.8
	2002–03	95	6 008.0	1	63.2	15	748.1	1	49.9
	2003–04	74	5 626.8	1	76.0	16	521.4	1	32.6
	Subtotal	583	38 192.4	1	65.5	40	1 816.6	1	45.4
Total**	**1999–2000**	**17 741**	**1 352 320.5**	**100**	**76.2**	**19**	**494.6**	**100**	**26.0**
	2000–01	**14 442**	**1 159 048.0**	**100**	**80.3**	**307**	**14 769.0**	**100**	**48.1**
	2001–02	**11 019**	**899 391.5**	**100**	**81.6**	**915**	**43 466.0**	**100**	**47.5**
	2002–03	**11 263**	**951 158.3**	**100**	**84.4**	**1 409**	**68 891.6**	**100**	**48.9**
	2003–04	**11 150**	**1 010 605.7**	**100**	**90.6**	**1 579**	**73 492.9**	**100**	**46.5**
	Total **	**65 615**	**5 372 524.0**	**-**	**81.9**	**4 229**	**201 114.2**	**-**	**47.6**

*Given that loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with an asset type if more than 50 percent of the proceeds was devoted to a specified purpose.
**Details may not add up to totals because of rounding.

Table III: Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999–2004

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Newfoundland and Labrador	1999–2000	402	29 859.4	2	74.3	-	-	-	-
	2000–01	293	22 848.7	2	78.0	1	35.5	-	35.5
	2001–02	268	18 107.4	2	67.6	3	103.7	-	34.6
	2002–03	274	18 918.8	2	69.0	6	150.8	-	25.1
	2003–04	228	15 694.3	2	68.8	5	251.2	-	50.2
	Subtotal	1 465	105 428.5	2	72.0	15	541.2	-	36.1
Prince Edward Island	1999–2000	117	7 603.0	1	65.0	-	-	-	-
	2000–01	94	6 931.4	1	73.7	1	52.9	-	52.9
	2001–02	64	6 271.9	1	98.0	4	42.8	-	10.7
	2002–03	69	5 387.1	1	78.1	4	59.0	-	14.7
	2003–04	65	5 075.3	1	78.1	4	141.2	-	35.3
	Subtotal	409	31 268.6	1	76.5	13	295.9	-	22.8
Nova Scotia	1999–2000	666	47 507.8	4	71.3	2	23.5	5	11.7
	2000–01	538	40 433.6	3	75.2	1	62.0	-	62.0
	2001–02	453	37 280.5	4	82.3	20	814.4	2	40.7
	2002–03	427	32 263.4	3	75.6	31	675.8	1	21.8
	2003–04	435	35 454.4	4	81.5	46	1 424.4	2	31.0
	Subtotal	2 519	192 939.8	4	76.6	100	3 000.0	2	30.0
New Brunswick	1999–2000	559	42 464.4	3	76.0	1	37.8	8	37.8
	2000–01	489	39 062.0	3	79.9	2	167.9	1	83.9
	2001–02	328	26 811.3	3	81.7	15	486.3	1	32.4
	2002–03	388	33 605.2	4	86.6	47	2 348.4	3	50.0
	2003–04	446	36 466.9	4	81.8	48	1 857.2	3	38.7
	Subtotal	2 210	178 409.8	3	80.7	113	4 897.6	2	43.3
Quebec	1999–2000	6 249	403 175.5	30	64.5	4	52.2	11	13.0
	2000–01	5 419	379 266.8	33	70.0	104	4 103.7	28	39.5
	2001–02	4 284	300 469.8	33	70.1	319	14 682.3	34	46.0
	2002–03	4 357	324 154.0	34	74.4	498	21 770.1	32	43.7
	2003–04	4 124	350 545.8	35	85.0	614	25 352.6	34	41.3
	Subtotal	24 433	1 757 611.8	33	71.9	1 539	65 960.9	33	42.9
Ontario	1999–2000	4 936	450 328.6	33	91.2	9	296.7	60	33.0
	2000–01	3 694	352 517.3	30	95.4	161	8 564.0	58	53.2
	2001–02	2 686	270 624.8	30	100.8	397	20 705.3	48	52.2
	2002–03	2 785	295 407.4	31	106.1	565	33 527.9	49	59.3
	2003–04	2 779	310 010.0	31	111.6	589	33 960.4	46	57.7
	Subtotal	16 880	1 678 888.1	31	99.5	1 721	97 054.3	48	56.4

Table III (cont.)**: Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999–2004**

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Manitoba	1999–2000	588	42 498.6	3	72.3	-	-	-	-
	2000–01	481	35 471.1	3	73.7	2	55.6	-	27.8
	2001–02	360	28 159.7	3	78.2	24	666.6	2	27.8
	2002–03	472	35 961.0	4	76.2	39	1 280.7	2	32.8
	2003–04	423	31 021.0	3	73.3	46	1 702.9	2	37.0
	Subtotal	2 324	173 111.4	3	74.5	111	3 705.9	2	33.4
Saskatchewan	1999–2000	796	51 410.3	4	64.6	-	-	-	-
	2000–01	670	45 558.4	4	68.0	8	368.1	2	46.0
	2001–02	488	32 855.9	4	67.3	19	735.3	2	38.7
	2002–03	459	31 151.6	3	67.9	30	959.0	1	32.0
	2003–04	495	33 230.9	3	67.1	30	905.3	1	30.2
	Subtotal	2 908	194 207.2	4	66.8	87	2 967.7	2	34.1
Alberta	1999–2000	1 864	153 954.6	11	82.6	-	-	-	-
	2000–01	1 616	142 577.4	12	88.2	17	906.6	6	53.3
	2001–02	1 139	98 264.2	11	86.3	62	3 480.2	8	56.1
	2002–03	1 128	101 265.7	11	89.8	108	4 604.3	7	42.6
	2003–04	1 232	113 410.6	11	92.1	94	3 653.6	5	38.9
	Subtotal	6 979	609 472.5	11	87.3	281	12 644.7	6	45.0
British Columbia	1999–2000	1 520	119 812.5	9	78.8	3	84.4	17	28.1
	2000–01	1 112	91 666.7	8	82.4	10	452.8	3	45.3
	2001–02	922	77 560.9	9	84.1	52	1 749.0	4	33.6
	2002–03	887	71 366.1	8	80.5	81	3 515.8	5	43.4
	2003–04	903	77 892.8	8	86.3	103	4 244.2	6	41.2
	Subtotal	5 344	438 299.0	8	82.0	249	10 046.1	5	40.3
Yukon	1999–2000	14	1 097.3	-	78.4	-	-	-	-
	2000–01	17	1 301.9	-	76.6	-	-	-	-
	2001–02	9	1 070.9	-	119.0	-	-	-	-
	2002–03	6	342.0	-	57.0	-	-	-	-
	2003–04	11	1 261.4	-	114.7	-	-	-	-
	Subtotal	57	5 073.5	-	89.0	-	-	-	-
Northwest Territories	1999–2000	28	2 457.4	-	87.8	-	-	-	-
	2000–01	17	1 132.7	-	66.6	-	-	-	-
	2001–02	18	1 914.3	-	106.4	-	-	-	-
	2002–03	9	905.9	-	100.7	-	-	-	-
	2003–04	8	512.4	-	64.1	-	-	-	-
	Subtotal	80	6 922.8	-	86.5	-	-	-	-

Table III (cont.)**: Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999–2004**

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Nunavut	1999–2000	2	151.0	-	75.5	-	-	-	-
	2000–01	2	280.0	-	140.0	-	-	-	-
	2001–02	-	-	-	-	-	-	-	-
	2002–03	2	430.0	-	215.0	-	-	-	-
	2003–04	1	30.0	-	30.0	-	-	-	-
	Subtotal	7	891.0	-	127.3	-	-	-	-
Total*	**1999–2000**	**17 741**	**1 352 320.5**	**100**	**76.2**	**19**	**494.6**	**100**	**26.0**
	2000–01	**14 442**	**1 159 048.0**	**100**	**80.3**	**307**	**14 769.0**	**100**	**48.1**
	2001–02	**11 019**	**899 391.5**	**100**	**81.6**	**915**	**43 466.0**	**100**	**47.5**
	2002–03	**11 263**	**951 158.3**	**100**	**84.4**	**1 409**	**68 891.6**	**100**	**48.9**
	2003–04	**11 150**	**1 010 605.7**	**100**	**90.6**	**1 579**	**73 492.9**	**100**	**46.5**
	Total *	**65 615**	**5 372 524.0**	**-**	**81.9**	**4 229**	**201 114.2**	**-**	**47.6**

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table IV: Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2004

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Accommodation services	1999–2000	235	25 427.9	2	108.2	-	-	-	-
	2000–01	193	19 927.0	2	103.2	1	60.5	-	60.5
	2001–02	160	19 759.1	2	123.5	7	263.6	1	37.7
	2002–03	134	16 059.3	2	119.8	9	532.5	1	59.2
	2003–04	149	20 730.7	2	139.1	2	76.4	-	38.2
	Subtotal	871	101 904.1	2	117.0	19	932.9	-	49.1
Administration and support, waste management and remediation services	1999–2000	386	20 315.5	2	52.6	-	-	-	-
	2000–01	186	12 053.9	1	64.8	2	140.4	1	70.2
	2001–02	68	5 073.3	1	74.6	12	447.7	1	37.3
	2002–03	53	5 117.5	1	96.6	30	1 142.6	2	38.1
	2003–04	45	4 432.2	-	98.5	17	613.6	1	36.1
	Subtotal	738	46 992.3	1	63.7	61	2 344.4	1	38.4
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999–2000	974	73 404.3	5	75.4	-	-	-	-
	2000–01	912	70 794.7	6	77.6	5	143.5	1	28.7
	2001–02	633	48 782.6	5	77.1	20	692.4	2	34.6
	2002–03	645	51 764.9	5	80.3	45	2 506.3	4	55.7
	2003–04	643	55 936.4	6	87.0	53	2 549.0	3	48.1
	Subtotal	3 807	300 682.9	6	79.0	123	5 891.2	3	47.9
Arts, entertainment and recreation	1999–2000	510	50 313.1	4	98.7	2	80.5	16	40.2
	2000–01	373	36 050.7	3	96.7	9	569.7	4	63.3
	2001–02	241	21 636.1	2	89.8	42	2 249.0	5	53.5
	2002–03	217	19 262.9	2	88.8	44	2 331.4	3	53.0
	2003–04	209	20 070.7	2	96.0	65	3 534.7	5	54.4
	Subtotal	1 550	147 333.5	3	95.1	162	8 765.3	4	54.1
Construction	1999–2000	1 110	66 272.1	5	59.7	1	8.1	2	8.1
	2000–01	870	47 736.1	4	54.9	10	387.5	3	38.7
	2001–02	549	33 052.3	4	60.2	29	1 430.9	3	49.3
	2002–03	563	34 007.0	4	60.4	36	1 701.7	2	47.3
	2003–04	555	35 504.4	4	64.0	41	1 638.9	2	40.0
	Subtotal	3 647	216 571.9	4	59.4	117	5 167.1	3	44.2
Educational services	1999–2000	159	11 632.4	1	73.2	1	227.1	10	48.3
	2000–01	118	9 035.1	1	76.6	5	48.3	1	42.3
	2001–02	76	6 023.6	1	79.3	6	467.2	1	77.9
	2002–03	77	5 473.6	1	71.1	8	198.2	-	24.8
	2003–04	100	10 059.1	1	100.6	13	619.4	1	47.6
	Subtotal	530	42 223.8	1	79.7	33	1 560.2	1	47.3

Table IV (cont.)**: Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2004**

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Finance and insurance	1999-2000	104	6 047.2	-	58.1	1	67.9	14	67.9
	2000-01	52	3 845.8	-	74.0	-	-	-	-
	2001-02	54	4 120.8	-	76.3	2	33.4	-	16.7
	2002-03	63	4 507.9	-	71.6	4	48.4	-	12.1
	2003-04	55	5 339.6	1	97.1	-	-	-	-
	Subtotal	328	23 861.3	-	72.7	7	149.7	-	21.4
Food and beverage services	1999-2000	2 619	265 657.0	20	101.4	2	62.8	13	31.4
	2000-01	2 326	249 382.7	22	107.2	84	4 373.8	30	52.1
	2001-02	1 741	196 533.5	22	112.9	264	14 223.5	33	53.9
	2002-03	1 900	224 493.8	24	118.2	390	23 394.9	34	60.0
	2003-04	2 049	253 638.1	25	123.8	402	20 839.2	28	51.8
	Subtotal	10 635	1 189 705.1	22	111.9	1 142	62 894.2	31	55.1
Health care and social assistance	1999-2000	437	36 733.1	3	84.1	-	-	-	-
	2000-01	324	26 693.0	2	82.4	4	76.0	1	19.0
	2001-02	208	19 989.1	2	96.1	12	257.8	1	21.5
	2002-03	250	24 248.2	3	97.0	23	1 119.3	2	48.7
	2003-04	244	26 509.8	3	108.6	36	1 393.5	2	38.7
	Subtotal	1 463	134 173.2	3	91.7	75	2 846.6	1	38.0
Information and cultural industries	1999-2000	192	12 637.9	1	65.8	1	22.8	5	22.8
	2000-01	98	8 287.6	1	84.6	9	263.0	2	29.2
	2001-02	48	3 799.8	-	79.2	13	601.4	1	46.3
	2002-03	37	2 452.1	-	66.3	15	568.2	1	37.9
	2003-04	31	2 350.2	-	75.8	9	274.1	-	30.5
	Subtotal	406	29 527.6	1	72.7	47	1 729.6	1	36.8
Manufacturing	1999-2000	1 941	159 302.1	12	82.1	1	4.5	1	4.5
	2000-01	1 430	124 100.8	11	86.8	32	2 551.6	17	79.7
	2001-02	929	79 401.8	9	85.5	113	6 430.9	15	56.9
	2002-03	841	77 485.8	8	92.1	163	8 946.4	13	54.9
	2003-04	738	72 250.4	7	97.9	213	12 245.6	17	57.5
	Subtotal	5 879	512 540.9	10	87.2	522	30 179.0	15	57.8
Mining, and oil and gas extraction	1999-2000	149	12 975.2	1	87.1	-	-	-	-
	2000-01	155	13 193.8	1	85.1	1	8.9	-	8.9
	2001-02	139	9 405.9	1	67.7	1	45.2	-	45.2
	2002-03	113	9 268.6	1	82.0	4	186.3	-	46.6
	2003-04	153	14 447.8	1	94.4	3	178.9	-	59.6
	Subtotal	709	59 291.2	1	83.6	9	419.2	-	46.6

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2004

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Other services	1999-2000	1 742	116 164.5	9	66.7	1	21.0	4	21.0
	2000-01	2 196	167 717.7	14	76.4	24	869.9	6	36.2
	2001-02	2 626	194 491.1	22	74.1	75	3 025.3	7	40.3
	2002-03	2 594	196 249.4	21	75.7	155	6 767.2	10	43.7
	2003-04	2 412	195 021.1	19	80.9	225	10 650.8	14	47.3
	Subtotal	11 570	869 643.7	16	75.2	480	21 334.2	11	44.4
Professional, scientific and technical services	1999-2000	996	65 179.6	5	65.4	2	21.9	4	10.9
	2000-01	771	54 626.1	5	70.9	15	366.5	2	24.4
	2001-02	400	28 794.6	3	72.0	38	1 360.0	3	35.8
	2002-03	356	26 731.5	3	75.1	72	2 836.1	4	39.4
	2003-04	314	24 882.9	2	79.2	65	2 950.7	4	45.4
	Subtotal	2 837	200 214.7	4	70.6	192	7 535.2	4	39.2
Real estate, and rental and leasing	1999-2000	359	28 766.5	2	80.1	-	-	-	-
	2000-01	162	14 265.8	1	88.1	13	513.6	3	39.5
	2001-02	89	8 681.9	1	97.5	29	1 645.1	4	56.7
	2002-03	86	8 917.3	1	103.7	23	689.9	1	30.0
	2003-04	79	8 570.8	1	108.5	19	653.0	1	34.4
	Subtotal	775	69 202.3	1	89.3	84	3 501.5	2	41.7
Retail trade	1999-2000	2 800	206 719.0	15	73.8	3	114.0	23	38.0
	2000-01	2 194	166 840.5	14	76.0	62	3 140.6	21	50.7
	2001-02	1 596	128 025.2	14	80.2	163	7 523.7	17	46.2
	2002-03	1 753	144 562.6	15	82.5	234	10 129.1	15	43.3
	2003-04	1 702	148 098.2	15	87.0	282	10 698.2	15	37.9
	Subtotal	10 045	794 245.5	15	79.1	744	31 605.6	16	42.5
Transportation and warehousing	1999-2000	2 588	165 331.1	12	63.9	3	25.5	5	8.5
	2000-01	1 665	104 205.6	9	62.6	15	349.8	2	23.3
	2001-02	1 149	68 875.9	8	59.9	73	2 108.4	5	28.9
	2002-03	1 292	80 001.6	8	61.9	120	3 926.1	6	32.7
	2003-04	1 423	91 471.0	9	64.3	90	2 209.0	3	24.5
	Subtotal	8 117	509 885.3	9	62.8	301	8 618.8	4	28.6
Utilities	1999-2000	52	3 137.2	-	60.3	-	-	-	-
	2000-01	89	6 255.8	1	70.3	2	197.0	1	98.5
	2001-02	68	4 285.5	-	63.0	2	50.4	-	25.2
	2002-03	54	3 568.6	-	66.1	3	74.6	-	24.9
	2003-04	43	3 644.7	-	84.8	1	29.9	-	29.9
	Subtotal	306	20 891.9	-	68.3	8	351.9	-	44.0

Table IV (cont.)**: Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2004**

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Wholesale trade	1999–2000	388	26 304.9	2	67.8	1	17.3	4	17.3
	2000–01	328	24 035.2	2	73.3	14	545.5	4	39.0
	2001–02	245	18 659.5	2	76.2	14	609.9	1	43.6
	2002–03	235	16 985.5	2	72.3	31	1 792.4	3	57.8
	2003–04	206	17 647.7	2	85.7	43	2 338.1	3	54.4
	Subtotal	1 402	103 632.8	2	74.0	103	5 303.2	3	51.5
Total*	**1999–2000**	**17 741**	**1 352 320.5**	**100**	**76.2**	**19**	**494.6**	**100**	**26.0**
	2000–01	**14 442**	**1 159 048.0**	**100**	**80.3**	**307**	**14 769.0**	**100**	**48.1**
	2001–02	**11 019**	**899 391.5**	**100**	**81.6**	**915**	**43 466.0**	**100**	**47.5**
	2002–03	**11 263**	**951 158.3**	**100**	**84.4**	**1 409**	**68 891.6**	**100**	**48.9**
	2003–04	**11 150**	**1 010 605.7**	**100**	**90.6**	**1 579**	**73 492.9**	**100**	**46.5**
	Total*	**65 615**	**5 372 524.0**	**-**	**81.9**	**4 229**	**201 114.2**	**-**	**47.6**

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table V: Loans and Claims, by Type of Operation, CSBF Program, 1999–2004

Type of operation	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Franchises	1999–2000	1 871	193 672.1	14	103.5	1	21.0	4	21.0
	2000–01	1 612	173 471.4	15	107.6	47	2 886.4	20	61.4
	2001–02	1 264	141 043.9	16	111.6	155	9 153.0	21	59.1
	2002–03	1 407	164 064.2	17	116.6	227	13 480.9	20	59.4
	2003–04	1 472	177 282.9	18	120.4	260	13 582.2	18	52.2
	Subtotal	7 626	849 534.6	16	111.4	690	39 123.5	19	56.7
Non-Franchises	1999–2000	15 870	1 158 648.4	86	73.0	18	473.6	96	26.3
	2000–01	12 830	985 576.6	85	76.8	260	11 882.6	80	45.7
	2001–02	9 755	758 347.7	84	77.7	760	34 312.9	79	45.1
	2002–03	9 856	787 094.1	83	79.9	1 182	55 410.8	80	46.9
	2003–04	9 678	833 322.8	82	86.1	1 319	59 910.7	82	45.4
	Subtotal	57 989	4 522 989.5	84	78.0	3 539	161 990.7	81	45.8
Total*	**1999–2000**	**17 741**	**1 352 320.5**	**100**	**76.2**	**19**	**494.6**	**100**	**26.0**
	2000–01	**14 442**	**1 159 048.0**	**100**	**80.3**	**307**	**14 769.0**	**100**	**48.1**
	2001–02	**11 019**	**899 391.5**	**100**	**81.6**	**915**	**43 466.0**	**100**	**47.5**
	2002–03	**11 263**	**951 158.3**	**100**	**84.4**	**1 409**	**68 891.6**	**100**	**48.9**
	2003–04	**11 150**	**1 010 605.7**	**100**	**90.6**	**1 579**	**73 492.9**	**100**	**46.5**
	Total *	**65 615**	**5 372 524.0**	**-**	**81.9**	**4 229**	**201 114.2**	**-**	**47.6**

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table VI: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999–2004

Borrower firm size (annual revenues)*	*Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
$0 - $100 000	1999-2000	2 037	81 336.2	6	39.9	2	10.7	2	5.4
	2000-01	1 524	68 198.4	6	44.7	38	549.1	4	14.5
	2001-02	1 147	50 375.1	6	43.9	90	2 238.4	5	24.9
	2002-03	1 234	59 139.8	6	47.9	112	2 502.8	4	22.3
	2003-04	1 134	56 168.7	6	49.5	89	2 248.8	3	25.3
	Subtotal	7 076	315 218.1	6	44.5	331	7 549.9	4	22.8
$100 001 - $250 000	1999-2000	4 694	283 200.5	21	60.3	6	188.0	38	31.3
	2000-01	3 530	213 137.2	18	60.4	84	2 346.2	16	27.9
	2001-02	2 675	162 877.7	18	60.9	255	7 442.7	17	29.2
	2002-03	2 729	172 987.1	18	63.4	366	11 691.1	17	31.9
	2003-04	2 788	188 736.9	19	67.7	315	9 757.1	13	31.0
	Subtotal	16 416	1 020 939.4	19	62.2	1 026	31 425.1	16	30.6
$250 001 - $500 000	1999-2000	4 127	312 179.7	23	75.6	8	243.2	49	30.4
	2000-01	3 442	273 346.3	24	79.4	84	4 524.6	31	53.9
	2001-02	2 568	202 676.6	23	78.9	230	10 734.3	25	46.7
	2002-03	2 623	215 037.5	23	82.0	366	18 065.5	26	49.4
	2003-04	2 711	246 045.2	24	90.8	430	18 039.3	25	42.0
	Subtotal	15 471	1 249 285.3	23	80.8	1 118	51 606.9	26	46.2
$500 001 - $1 000 000	1999-2000	3 436	314 636.2	23	91.6	1	20.5	4	20.5
	2000-01	2 971	272 506.3	24	91.7	57	3 219.5	22	56.5
	2001-02	2 320	229 945.2	26	99.1	175	10 482.7	24	59.9
	2002-03	2 359	234 149.7	25	99.3	311	18 109.1	26	58.2
	2003-04	2 275	244 472.8	24	107.5	384	20 861.4	28	54.3
	Subtotal	13 361	1 295 710.2	24	97.0	928	52 693.2	26	56.8

Table VI (cont.)**: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999–2004**

Borrower firm size (annual revenues)*	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
$1 000 001 – $2 500 000	1999–2000	2 673	270 552.3	20	101.2	2	32.2	7	16.1
	2000–01	2 246	242 729.4	21	108.1	38	3 543.4	24	93.2
	2001–02	1 745	185 949.1	21	106.6	136	10 466.1	24	77.0
	2002–03	1 820	209 580.0	22	115.2	199	14 154.4	21	71.1
	2003–04	1 744	210 944.3	21	121.0	279	17 487.6	24	62.7
	Subtotal	10 228	1 119 754.9	21	109.5	654	45 683.7	23	69.9
$2 500 001 – $5 000 000	1999–2000	774	90 415.5	7	116.8	-	-	-	-
	2000–01	729	89 130.5	8	122.3	6	586.2	4	97.7
	2001–02	564	67 567.9	8	119.8	29	2 101.8	5	72.5
	2002–03	498	60 264.3	6	121.0	55	4 368.7	6	79.4
	2003–04	498	64 237.8	6	129.0	82	5 098.6	7	62.2
	Subtotal	3 063	371 616.0	7	121.3	172	12 155.4	6	70.7
Total**	**1999–2000**	**17 741**	**1 352 320.5**	**100**	**76.2**	**19**	**494.6**	**100**	**26.0**
	2000–01	**14 442**	**1 159 048.0**	**100**	**80.3**	**307**	**14 769.0**	**100**	**48.1**
	2001–02	**11 019**	**899 391.5**	**100**	**81.6**	**915**	**43 466.0**	**100**	**47.5**
	2002–03	**11 263**	**951 158.3**	**100**	**84.4**	**1 409**	**68 891.6**	**100**	**48.9**
	2003–04	**11 150**	**1 010 605.7**	**100**	**90.6**	**1 579**	**73 492.9**	**100**	**46.5**
	Total **	**65 615**	**5 372 524.0**	**-**	**81.9**	**4 229**	**201 114.2**	**-**	**47.6**

*Based on borrower estimates at the time of loan registration.
**Details may not add up to totals because of rounding.

Table VII: Loans and Claims, by Age of Borrower Firm, CSBF Program, 1999–2004

Age of borrower firm	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)	Number	Value ($000)	Percent of total value	Average ($000)
Less than 1 year	1999–2000	8 931	764 638.8	57	85.6	15	482.3	98	32.2
	2000–01	7 462	667 772.3	58	89.5	248	12 750.5	86	51.4
	2001–02	5 216	497 907.3	55	95.5	703	35 647.3	82	50.7
	2002–03	5 663	540 881.3	57	95.5	1 030	53 643.4	78	52.1
	2003–04	5 623	576 150.4	57	102.5	1 115	56 126.6	76	50.3
	Subtotal	32 895	3 047 350.0	57	92.6	3 111	158 650.1	79	51.0
1 to 3 years	1999–2000	2 700	175 287.8	13	64.9	3	10.9	2	3.6
	2000–01	2 105	143 189.2	12	68.0	35	1 229.6	8	35.1
	2001–02	1 709	106 709.1	12	62.4	114	3 458.1	8	30.3
	2002–03	1 541	112 130.0	12	72.8	195	7 397.9	11	37.9
	2003–04	1 615	119 681.9	12	74.1	226	8 707.6	12	38.5
	Subtotal	9 670	656 997.9	12	67.9	573	20 804.2	10	36.3
More than 3 years	1999–2000	6 110	412 393.9	30	67.5	1	1.4	-	1.4
	2000–01	4 875	348 086.5	30	71.4	24	788.9	5	32.9
	2001–02	4 094	294 775.1	33	72.0	98	4 360.5	10	44.5
	2002–03	4 059	298 147.0	31	73.5	184	7 850.3	11	42.7
	2003–04	3 912	314 773.5	31	80.5	238	8 658.7	12	36.4
	Subtotal	23 050	1 668 176.1	31	72.4	545	21 659.8	11	39.7
Total*	**1999–2000**	**17 741**	**1 352 320.5**	**100**	**76.2**	**19**	**494.6**	**100**	**26.0**
	2000–01	**14 442**	**1 159 048.0**	**100**	**80.3**	**307**	**14 769.0**	**100**	**48.1**
	2001–02	**11 019**	**899 391.5**	**100**	**81.6**	**915**	**43 466.0**	**100**	**47.5**
	2002–03	**11 263**	**951 158.3**	**100**	**84.4**	**1 409**	**68 891.6**	**100**	**48.9**
	2003–04	**11 150**	**1 010 605.7**	**100**	**90.6**	**1 579**	**73 492.9**	**100**	**46.5**
	Total *	**65 615**	**5 372 524.0**	**-**	**81.9**	**4 229**	**201 114.2**	**-**	**47.6**

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table VIII: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2004, CSBF Program

Year loans were made	Amount of loans ($000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received ($000)					Cumulative revenues and expenses ($000)
			1999–2000	2000–2001	2001–2002	2002–2003	2003–2004	
1999–2000	1 352 320.5	2% registration fees	26 976.2	-	-	-	-	26 976.2
		1.25% administration fees*	6 449.6	12 833.5	10 173.3	7 248.9	4 925.0	41 630.4
		Prior year fee refunds	-	(200.4)	(13.7)	(0.2)	(0.1)	(214.4)
		Claims paid	(494.6)	(14 258.3)	(33 504.5)	(32 326.9)	(18 180.8)	(98 765.2)
		Prior year's claim refunds	-	-	21.7	76.0	251.1	348.8
		Annual cash flow	32 931.3	(1 625.2)	(23 323.3)	(25 002.1)	(13 004.9)	(30 024.1)
2000–01	1 159 048.0	2% registration fees		23 130.2	-	-	-	23 130.2
		1.25% administration fees*		7 374.5	10 976.7	8 502.5	6 307.5	33 161.1
		Prior year fee refunds		-	(186.4)	(0.7)	(0.1)	(187.3)
		Claims paid		(510.7)	(9 641.2)	(28 613.9)	(29 068.1)	(67 833.9)
		Prior year's claim refunds		-	-	24.4	23.7	48.1
		Annual cash flow		29 994.0	1 149.1	(20 087.8)	(22 737.0)	(11 681.8)
2001–02	899 391.5	2% registration fees			17 919.7	-	-	17 919.7
		1.25% administration fees*			5 699.6	8 273.5	6 680.7	20 653.9
		Prior year fee refunds			-	(116.4)	(0.1)	(116.5)
		Claims paid			(320.2)	(7 569.1)	(18 527.9)	(26 417.2)
		Prior year's claim refunds			-	-	11.6	11.6
		Annual cash flow			23 299.1	588.0	(11 835.7)	12 051.4

Table VIII (cont.)**: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2004, CSBF Program**

Year loans were made	Amount of loans ($000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received ($000)					Cumulative revenues and expenses ($000)
			1999–2000	2000–2001	2001–2002	2002–2003	2003–2004	
2002–03	951 158.3	2% registration fees				18 960.2	-	18 960.2
		1.25% administration fees*				5 561.1	8 983.7	14 544.8
		Prior year fee refunds				-	(135.8)	(135.8)
		Claims paid				(381.8)	(7 430.7)	(7 812.5)
		Prior year's claim refunds				-	-	-
		Annual cash flow				24 139.6	1 417.1	25 556.7
2003–04	1 010 605.7	2% registration fees					20 002.4	20 002.4
		1.25% administration fees*					5 687.9	5 687.9
		Prior year fee refunds					-	-
		Claims paid					(285.3)	(285.3)
		Prior year's claim refunds					-	-
		Annual cash flow					25 405.0	25 405.0
Total **	**5 372 524.0**	**2% registration fees**	**26 976.2**	**23 130.2**	**17 919.7**	**18 960.2**	**20 002.4**	**106 988.8**
		1.25% administration fees*	**6 449.6**	**20 208.0**	**26 849.6**	**29 586.0**	**32 584.7**	**115 678.1**
		Prior year fee refunds	**-**	**(200.4)**	**(200.1)**	**(117.3)**	**(136.1)**	**(654.0)**
		Claims paid	**(494.6)**	**(14 769.0)**	**(43 466.0)**	**(68 891.6)**	**(73 492.9)**	**(201 114.2)**
		Prior year's claim refunds	**-**	**-**	**(21.7)**	**(100.4)**	**(286.5)**	**(408.5)**
		Annual cash flow	**32 931.3**	**28 368.8**	**1 124.9**	**(20 362.3)**	**(20 755.4)**	**21 307.2**

*Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.
**Details may not add up to totals because of rounding.

Appendix C

Small Business Loans Act Tables

Table I: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1995, to March 31, 1999, SBL Program

Year loans were made	Amount of loans ($000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received ($000)									Cumulative revenues and expenses ($000)
			1995–96	1996–97	1997–98	1998–99	1999–2000	2000–01	2001–02	2002–03	2003–04	
1995–96	2 243 156.5	2% registration fees	44 625.0	-	-	-	-	-	-	-	-	44 625.0
		1.25% administration fees*	13 763.7	21 763.3	16 785.9	11 844.6	8 238.3	4 261.6	2 847.1	1 696.6	1 094.0	82 295.1
		Prior year fee refunds	-	(144.4)	(28.7)	(5.9)	(1.7)	(0.6)	(0.6)	(1.6)	(3.3)	(186.7)
		Claims paid	(718.4)	(22 588.2)	(63 065.4)	(64 808.6)	(42 886.2)	(18 270.3)	(8 987.3)	(5 211.7)	(2 614.7)	(229 150.9)
		Prior year's claim refunds	-	-	35.2	107.8	104.5	248.9	100.4	108.6	125.0	830.4
		Annual cash flow	57 670.3	(969.3)	(46 273.0)	(52 862.1)	(34 545.2)	(13 760.4)	(6 040.4)	(3 408.0)	(1 398.9)	(101 587.1)
1996–97	2 018 862.3	2% registration fees		40 112.2	-	-	-	-	-	-	-	40 112.2
		1.25% administration fees*		13 132.1	19 018.6	14 588.6	11 079.4	6 219.8	3 734.5	2 217.1	1 488.6	71 478.8
		Prior year fee refunds		-	(117.4)	(4.4)	(0.7)	(0.8)	(0.8)	(2.1)	(4.3)	(130.5)
		Claims paid		(517.6)	(21 514.2)	(51 375.2)	(49 105.3)	(31 900.0)	(15 385.9)	(8 263.1)	(3 765.9)	(181 827.3)
		Prior year's claim refunds		-	0.5	8.4	32.3	128.2	156.6	84.1	175.1	585.2
		Annual cash flow		52 726.6	(2 612.4)	(36 782.6)	(37 994.3)	(25 552.8)	(11 495.6)	(5 964.0)	(2 106.6)	(69 781.7)
1997–98	1 977 315.4	2% registration fees			39 321.8	-	-	-	-	-	-	39 321.8
		1.25% administration fees*			12 464.5	17 917.6	14 811.7	9 064.4	5 861.0	3 127.2	2 079.3	65 325.8
		Prior year fee refunds			-	(140.8)	(0.9)	(1.0)	(1.1)	(3.3)	(6.1)	(153.2)
		Claims paid			(598.6)	(16 283.4)	(45 976.4)	(40 432.1)	(30 939.0)	(17 549.0)	(7 050.5)	(158 828.9)
		Prior year's claim refunds			-	-	36.9	41.9	143.4	128.5	209.7	560.4
		Annual cash flow			51 187.8	1 493.5	(31 128.7)	(31 326.8)	(24 935.7)	(14 296.6)	(4 767.7)	(53 774.2)
1998–99	1 613 736.9	2% registration fees				32 110.1	-	-	-	-	-	32 110.1
		1.25% administration fees*				10 073.7	15 723.2	10 362.1	7 406.7	4 277.7	2 598.2	50 441.5
		Prior year fee refunds				-	(136.8)	(2.5)	(1.2)	(4.1)	(8.3)	(152.9)
		Claims paid				(170.5)	(17 963.8)	(39 845.6)	(40 986.8)	(24 383.8)	(10 101.8)	(133 452.2)
		Prior year's claim refunds				-	-	55.2	175.8	132.4	158.8	522.1
		Annual cash flow				42 013.3	(2 377.4)	(29 430.9)	(33 405.5)	(19 977.8)	(7 353.2)	(50 531.4)
Total **	**7 853 071.1**	**2% registration fees**	**44 625.0**	**40 112.2**	**39 321.8**	**32 110.1**	-	-	-	-	-	**156 169.0**
		1.25% administration fees*	**13 763.7**	**34 895.4**	**48 269.1**	**54 424.5**	**49 852.5**	**29 907.8**	**19 849.3**	**11 318.7**	**7 260.1**	**269 541.2**
		Prior year fee refunds	**-**	**(144.4)**	**(146.1)**	**(151.0)**	**(140.1)**	**(4.9)**	**(3.7)**	**(11.1)**	**(22.0)**	**(623.3)**
		Claims paid	**(718.4)**	**(23 105.9)**	**(85 178.2)**	**(132 637.7)**	**(155 931.7)**	**(130 447.9)**	**(96 299.0)**	**(55 407.6)**	**(23 532.9)**	**(703 259.4)**
		Prior year's claim refunds	**-**	**-**	**35.7**	**116.2**	**173.7**	**474.2**	**576.2**	**453.6**	**668.5**	**2 498.1**
		Annual cash flow	**57 670.3**	**51 757.4**	**2 302.3**	**(46 137.9)**	**(106 045.7)**	**(100 070.8)**	**(75 877.2)**	**(43 646.4)**	**(15 626.4)**	**(275 674.4)**

*The distribution of the 1.25 percent administration fees among the fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.
**Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, SBL Program

Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures ($000)
	Number	Amount ($000)	Average size ($000)	Registra. fees ($000)	Admin. fees ($000)	Refunds of previous year's revenues ($000)	Total revenues ($000)	Number of claims	Claims paid ($000)	Refunds of previous year's expenditures ($000)	Total expenditures ($000)	
1961–90	281 948	7 724 821.3	27.4	33 575.2	–	(2.5)	33 572.7	12 611	276 500.9	(1 848.7)	274 652.2	(241 079.5)
1990–91	10 626	413 258.4	38.9	4 143.7	–	(14.5)	4 129.2	1 704	37 448.4	(1 379.2)	36 069.2	(31 940.0)
1991–92	10 557	397 274.5	37.6	3 984.3	–	(5.2)	3 979.1	1 882	45 378.6	(1 472.5)	43 906.1	(39 927.0)
1992–93	13 154	502 141.3	38.2	5 034.4	–	(8.9)	5 025.5	1 653	40 048.0	(1 754.7)	38 293.3	(33 267.8)
1993–94	43 351	2 548 797.2	58.8	50 762.4	–	(10.1)	50 752.2	1 277	28 711.8	(2 064.9)	26 646.9	24 105.3
1994–95	68 377	4 397 136.1	64.3	87 716.2	–	(128.5)	87 587.7	1 171	30 600.7	(1 525.7)	29 075.0	58 512.7
1995–96	34 613	2 243 156.5	64.8	44 625.0	13 752.1	(460.5)	57 928.2	2 256	80 335.5	(1 200.4)	79 135.1	(21 218.5)
1996–97	31 002	2 018 862.3	65.1	40 112.2	34 895.4	(154.1)	74 888.7	4 210	169 316.7	(839.8)	168 476.9	(93 623.4)
1997–98	29 064	1 977 315.4	68.0	39 321.8	48 269.1	(148.1)	87 465.0	5 428	223 569.2	(977.8)	222 591.4	(135 148.4)
1998–99	22 524	1 613 736.9	71.6	32 110.1	54 424.5	(151.0)	86 393.0	5 262	229 618.3	(985.5)	228 632.8	(142 249.2)
1999–2000	–	–	–	–	49 852.5	(140.1)	49 712.4	4 673	200 252.7	(1 003.1)	199 249.7	(149 537.3)
2000–01	–	–	–	–	29 907.8	(4.9)	29 903.9	3 680	152 107.7	(927.9)	151 179.8	(121 276.9)
2001–02	–	–	–	–	19 849.3	(3.7)	19 847.4	2 664	105 111.1	(827.3)	104 283.8	(84 438.2)
2002–03	–	–	–	–	11 318.7	(11.1)	11 377.8	1 708	61 038.2	(792.3)	60 245.9	(48 938.3)
2003–04	–	–	–	–	7 260.1	(22.0)	7 238.6	821	26 011.6	(851.7)	25 159.9	(17 921.8)
Total*	**545 216**	**23 836 499.9**	**43.7**	**341 385.3**	**269 529.5**	**(1 265.4)**	**609 801.4**	**51 000**	**1 706 049.5**	**(18 451.6)**	**1 687 597.9**	**(1 077 948.3)**

*Details may not add up to totals because of rounding.

Industrie Canada Industry Canada

Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Rapport annuel

2003-2004

Canada

Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Rapport annuel

2003-2004

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) est un programme national appliqué dans l'ensemble des provinces et des territoires. Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 $ pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel ou pour l'amélioration d'immeubles ou de matériel. Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, les locateurs participants octroient aux petites entreprises des contrats de location-acquisition d'une valeur maximale de 250 000 $ pour financer la location de matériel. Le gouvernement du Canada prend à sa charge 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts et les contrats de location-acquisition en souffrance. L'effet d'accroissement, témoin de la capacité du Programme FPEC d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes, est l'un des objectifs visés. Le recouvrement des coûts, c'est-à-dire la compensation du coût d'indemnisation des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition par les recettes perçues sur les prêts et les contrats de location-acquisition sur 10 ans, est l'autre objectif.

Il est possible d'obtenir la présente publication sur supports multiples, sur demande. Communiquer avec le Centre de diffusion de l'information dont les coordonnées suivent.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de la présente publication, s'adresser également au :

Centre de diffusion de l'information
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 268D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : (613) 947-7466
Télécopieur : (613) 954-6436
Courriel : **publications@ic.gc.ca**

Cette publication est offerte par voie électronique sur le Web (**strategis.gc.ca/lfpec**).

Autorisation de reproduction
À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en tout ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à **copyright.droitdauteur@tpsgc.gc.ca**.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Iu185-1/2004
ISBN 0-662-68752-3
54242B

IMPRIMÉ AU CANADA
PRINTED IN CANADA
Contient 20 p. 100 de matières recyclées

Ministre de l'Industrie Minister of Industry

Ottawa, Canada K1A 0H5

Les petites et moyennes entreprises (PME), moteurs clés de l'économie canadienne, créent quantité d'emplois, qui plus est, variés. Ces entreprises sont à l'origine d'une part importante de la croissance, mais beaucoup d'entre elles, et notamment celles qui démarrent, ont du mal à trouver des capitaux. Pour remédier à ce problème, le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) leur donne accès à un financement dont elles ne disposeraient pas autrement et, par là même, soutient l'esprit d'entreprise et l'économie novatrice du Canada.

En ma qualité de ministre de l'Industrie, je suis heureux de présenter au Parlement ce rapport annuel sur le Programme de financement des petites entreprises du Canada pour 2003-2004, conformément à l'article 20 de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*.

Le rapport explique comment, en partenariat avec des institutions financières du pays tout entier, Industrie Canada a aidé des entreprises à obtenir plus de 11 000 prêts d'un montant global supérieur à 1 milliard de dollars, prêts qui leur ont permis d'acheter des actifs pour se lancer ou pour prendre de l'expansion. Il fournit aussi des renseignements sur le Projet pilote de location-acquisition lancé en avril 2002 afin d'éprouver la faisabilité et l'utilité d'un programme similaire dans ce domaine. À elles deux, ces initiatives (le Programme FPEC et le projet pilote) ont permis de créer près de 31 000 emplois au Canada, soit en moyenne 2,7 emplois par prêt consenti et 4,5 emplois par contrat de location-acquisition.

Le gouvernement du Canada continuera de jouer un rôle clé dans l'aide aux PME. Nous instaurerons un climat d'affaires plus favorable afin que ces entreprises puissent poursuivre leur croissance et contribuer ainsi à l'amélioration du niveau de vie des collectivités canadiennes. Nous entreprenons actuellement l'examen quinquennal détaillé du Programme FPEC, comme l'exige le Parlement; je déposerai le rapport d'examen en 2005. Cet examen, qui portera sur l'efficacité du programme, permettra aussi de cerner les défis de demain.

David L. Emerson

Canada

Table des matières

Faits saillants de l'exercice 2003-2004 1

1 Introduction 2

2 Examen du rendement et examen financier 4

2.1 Objectifs et incidences du Programme 4
2.2 Activités du Programme 6
2.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État 10
2.4 Administration du Programme 10

3 Projet pilote de location-acquisition 12

3.1 Activités de location-acquisition 12
3.2 Recettes et coûts 13
3.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État 13

4 Examen complet 14

Appendice A
Principaux paramètres du Programme 15

Appendice B
Tableaux relatifs à la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* 17

Appendice C
Tableaux relatifs à la *Loi sur les prêts aux petites entreprises* ... 33

Faits saillants de l'exercice 2003-2004

Les petites et moyennes entreprises ont contracté pour plus de 1 milliard de dollars de prêts.

En tout, 11 150 prêts à des petites entreprises ont été enregistrés en vertu de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le prêt moyen s'élevant à 90 000 $ environ. Les fonds ont financé le démarrage de nouvelles entreprises et aidé des entreprises établies à apporter des améliorations, à acheter du matériel ou à se moderniser.

Les petites et moyennes entreprises ont signé pour 14,8 millions de dollars de contrats de location-acquisition.

Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, des petites entreprises ont pu financer 114 contrats d'une valeur moyenne de 130 000 $. Ces contrats ont permis à des entreprises de louer, entre autres, des véhicules, des machines et des presses à imprimer.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la majeure partie du financement offert.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont obtenu 576,2 millions de dollars sous forme de prêts, soit 57 p. 100 de la valeur globale. Par ailleurs, elles représentaient 41 p. 100 de la valeur des contrats conclus dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition.

Plus de 30 000 emplois ont été créés.

Les emprunteurs estiment que les prêts leur ont permis de créer 30 571 emplois dans l'ensemble du Canada, soit en moyenne 2,7 emplois par prêt. Quant au Projet pilote de location-acquisition, il leur a permis de créer 4,5 emplois par contrat conclu, soit au total 512 emplois.

Il est possible d'emprunter dans chaque province et territoire.

Au total, 1 540 prêteurs du secteur privé — répartis dans l'ensemble des provinces et territoires — participent au Programme afin de consentir un financement à des petites entreprises.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada est le plus visité d'Industrie Canada.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada a enregistré 111 779 visites, preuve du vif intérêt porté aux prêts et à la location-acquisition.

Le personnel du Programme de financement des petites entreprises du Canada a répondu à diverses demandes de renseignements téléphoniques.

Le personnel a reçu 1 985 demandes de renseignements téléphoniques émanant de petites entreprises et d'institutions financières canadiennes, et leur a donné suite.

Pour obtenir des précisions sur le Programme de financement des petites entreprises du Canada, veuillez consulter les sites Web **strategis.gc.ca/lfpec** et **strategis.gc.ca/recherchepe/lfpec**.

1. Introduction

Au service des entreprises

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) a pour objet d'aider un segment important de l'économie — les petites et moyennes entreprises — à avoir accès au financement dont il a besoin. Le Programme FPEC contribue à remédier à une lacune dans la gamme des mécanismes de financement proposés à ces entreprises, qui auraient sans doute du mal autrement à réunir les conditions nécessaires pour obtenir les capitaux voulus.

Le succès du Programme FPEC est attribuable au fait que le gouvernement du Canada partage les risques avec les prêteurs du secteur privé, qui peuvent donc mettre plus de fonds à la disposition des petites entreprises.

La *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* (LFPEC ou la Loi) est entrée en vigueur en 1999, en remplacement de la *Loi sur les prêts aux petites entreprises*, elle aussi fructueuse, en place depuis 1961. La LFPEC prévoit deux modes de financement, à savoir les prêts et les contrats de location-acquisition[1].

Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les entreprises en démarrage de même que celles qui sont établies et prêtes à prendre de l'expansion ou à se moderniser peuvent emprunter pour acheter des biens immeubles et du matériel ou pour améliorer des biens locatifs. En 2003-2004, le programme FPEC a aidé les petites et moyennes entreprises à obtenir plus de 11 000 prêts, pour un montant total dépassant le milliard de dollars.

En vertu du Projet pilote de location-acquisition lancé en avril 2002, un autre volet du Programme, les entreprises peuvent louer du matériel neuf ou d'occasion. En 2003-2004, ce projet leur a permis de conclure 114 contrats de location-acquisition, d'une valeur totale de 14 millions de dollars.

Le Programme FPEC facilite le financement par emprunt reposant sur l'actif. D'une valeur maximale de 250 000 $, les prêts et les contrats de location-acquisition sont consentis pour une durée d'au plus 10 ans. Le Programme s'adresse uniquement aux petites et moyennes entreprises dont les recettes annuelles n'excèdent pas 5 millions de dollars. Il ne cible aucun groupe ni aucune région en particulier. Les entreprises franchisées et non franchisées peuvent y participer et tous les types d'entreprise à but lucratif y sont admissibles, à l'exception des exploitations agricoles. Les œuvres de bienfaisance ne sont pas admissibles.

Industrie Canada administre le Programme FPEC, enregistre les prêts et les contrats de location-acquisition, perçoit les droits et frais et verse les parties admissibles des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition. Cependant, le Ministère n'intervient pas dans l'évaluation des demandes de prêt ou de location-acquisition. Il appartient aux prêteurs et aux locateurs du secteur privé de

[1] On entend par *contrat de location-acquisition* un crédit-bail en vertu duquel une société de crédit-bail (locateur) fournit du matériel à un locataire pour un contrat qui remplit au moins une des conditions suivantes : il prévoit une option d'achat à prix de faveur; il prévoit le transfert de propriété du matériel loué au locataire à la fin du bail; la durée du contrat de location est supérieure à 75 p. 100 de la durée de vie économique du matériel; et la valeur actualisée nette des paiements effectués dans le cadre du contrat de location-acquisition est égale ou supérieure à 90 p. 100 du coût du matériel le jour de la conclusion du contrat.

prendre toutes les décisions en matière de crédit, de consentir les prêts et de conclure les contrats de location-acquisition et de verser les fonds. Conformément à la LFPEC et à son Règlement, les prêteurs et les locateurs doivent faire preuve de diligence raisonnable, comme pour leurs propres prêts et contrats ordinaires. De plus, ils doivent enregistrer des titres en garantie des prêts accordés et des contrats conclus.

Quelque 1 540 banques à charte, sociétés de crédit, de prêt et d'assurances et caisses populaires, comptant plus de 15 200 points de service dans l'ensemble des provinces et des territoires, sont au nombre des prêteurs.

Le gouvernement du Canada partage le coût des pertes avec les prêteurs et les locateurs en payant 85 p. 100 des pertes admissibles sur prêts et contrats en souffrance. Afin de limiter la responsabilité de l'État, les indemnités versées à un même prêteur ou à un même locateur sont plafonnées. Les prêteurs et les locateurs qui traitent de gros volumes ne doivent pas représenter plus de 10 p. 100 de la valeur des prêts et des contrats de location-acquisition engageant la responsabilité de l'État.

2. Examen du rendement et examen financier

2.1 Objectifs et incidences du Programme

Contribuer à l'essor des petites entreprises

Le Programme FPEC est conçu pour aider les petites et moyennes entreprises à avoir accès au financement dont elles ont besoin.

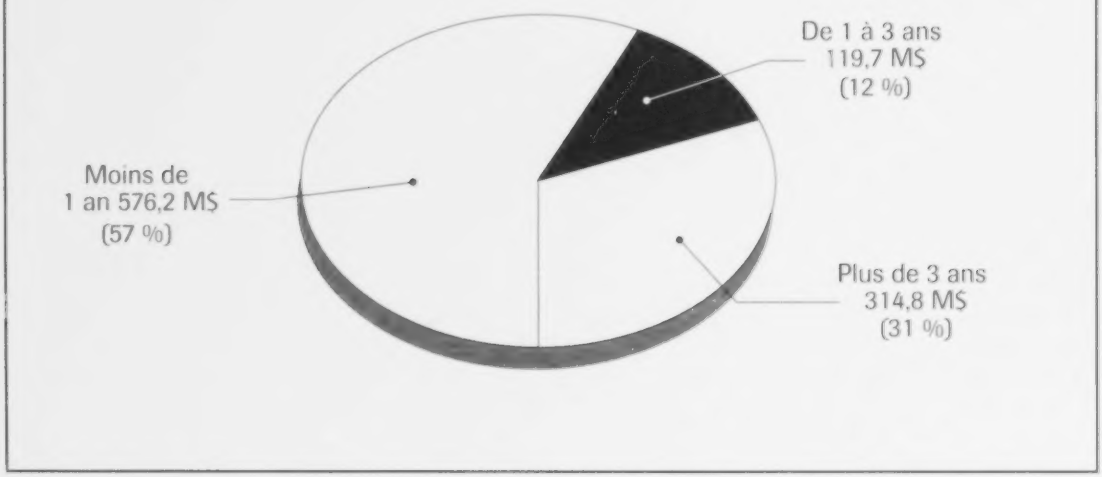
Le Programme vise deux objectifs : l'effet d'accroissement et le recouvrement des coûts. Tous deux revêtent une importance particulière dans le contexte du Programme FPEC et du Projet pilote de location-acquisition (projet pilote de cinq ans destiné à déterminer s'il faut ajouter un volet crédit-bail au programme de prêts).

On entend par *effet d'accroissement* l'accès des petites et moyennes entreprises à un financement qu'elles n'auraient pas pu obtenir autrement. L'effet d'accroissement a également trait aux conditions d'emprunt et aux dispositions relatives aux sûretés plus avantageuses dont elles bénéficient.

On entend par *recouvrement des coûts* le fait que le Programme devrait être autonome, le coût des indemnités versées pour des prêts non remboursés étant compensé par les droits d'enregistrement et les frais d'administration perçus.

Généralement, ce sont les nouvelles entreprises et celles en démarrage qui ont le plus de mal à trouver des capitaux. L'effet d'accroissement peut donc se mesurer au nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts. En 2003-2004, ces entreprises ont obtenu 576,2 millions de dollars sous forme de prêts, soit 57 p. 100 de la valeur globale des prêts (voir la figure 1), ce qui tend à confirmer l'effet d'accroissement du Programme.

Figure 1 Valeur des prêts du Programme FPEC en 2003-2004, selon le nombre d'années d'activité des entreprises



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VII.

Il est possible que la somme des éléments ne corresponde pas à 100 p. 100, car les chiffres ont été arrondis.

Pour la période de 1999 à 2004, les recettes du Programme FPEC se chiffraient à 222 millions de dollars (voir le tableau 1). Au total, les dépenses correspondant aux indemnisations se sont élevées à 200,7 millions, laissant un solde net de 21,3 millions. Cependant, le solde net est positif au début de la période de prêt parce que les droits d'enregistrement sont perçus immédiatement. Les frais d'administration sur les montants des prêts en souffrance peuvent ne pas suffire à garantir le recouvrement des coûts plus tard dans la période de prêt.

Pour mesurer le succès du Programme en ce qui concerne le recouvrement des coûts, Industrie Canada a défini un cadre de gestion des risques. Une analyse des résultats préliminaires montre que le Programme FPEC ne parviendra pas à recouvrer le coût des prêts consentis entre 1999 et 2004. Industrie Canada donnera plus de détails sur le recouvrement des coûts dans l'examen complet qui sera déposé au Parlement au plus tard dans les 15 premiers jours de séance après le 31 mars 2005.

Tableau 1 Recettes et dépenses cumulées du Programme FPEC, 1999-2004

	(milliers $)
Recettes	
Droits d'enregistrement	106 988,8
Frais d'administration	115 678,1
Remboursement de recettes d'exercices antérieurs	(654,0)
Recettes globales	**222 012,9**
Dépenses	
Demandes d'indemnisation réglées	201 114,2
Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	(408,5)
Dépenses globales	**200 705,7**
Recettes globales moins dépenses globales	**21 307,2**

Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VIII.

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Petites entreprises et création d'emplois

Les petites et moyennes entreprises représentent un facteur clé de la création d'emplois.

L'information fournie par les emprunteurs sur leurs formulaires d'enregistrement des prêts permet au Programme FPEC d'évaluer l'effet général sur l'emploi. En 2003-2004, les emprunteurs estimaient que les prêts leur permettraient de créer, au total, 30 571 emplois, ou 2,7 emplois par prêt. L'année précédente, en 2002-2003, ils estimaient ce nombre à 2,8 par prêt. Ces niveaux de création d'emplois sont confirmés par une étude réalisée par Industrie Canada. Depuis 1999, le Programme FPEC a contribué à la création d'environ 198 158 emplois.

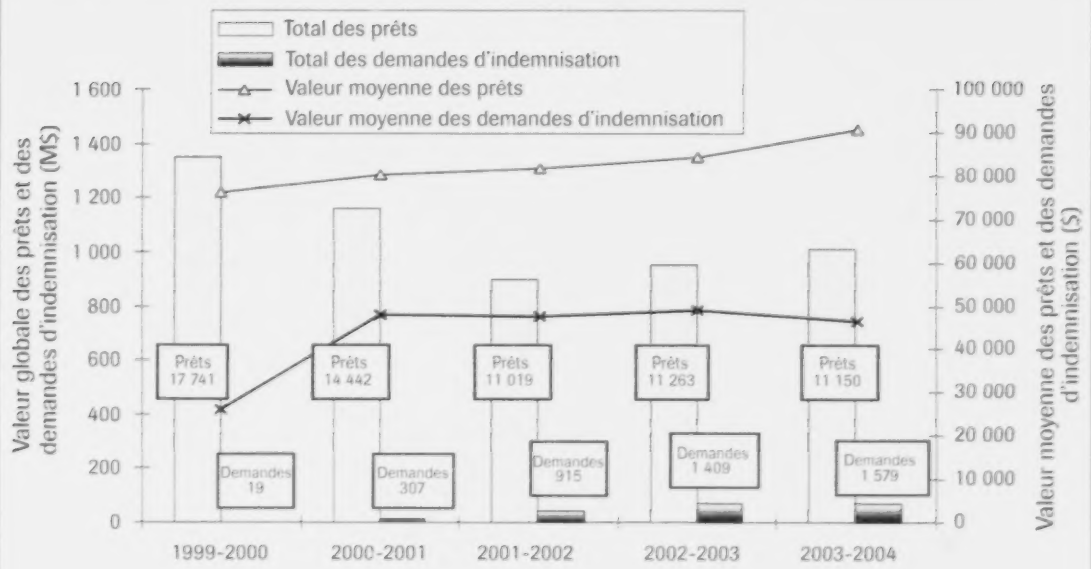
2.2 Activités du Programme

Prêts, succès des entreprises et pertes

En 2003-2004, la valeur totale des prêts enregistrés par des prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPEC dépassait le milliard de dollars[2], ce qui représente une injection importante de nouveaux capitaux pour les petites et moyennes entreprises ainsi qu'une augmentation de 6 p. 100 par rapport à l'année précédente. En tout, 11 150 prêts ont été consentis, soit un peu moins qu'en 2002-2003. Cependant, le montant moyen des prêts a progressé de 7 p. 100, pour passer à 90 600 $ (voir la figure 2).

Même avec un bon financement à des taux abordables, certaines entreprises ne peuvent réussir. Au cours de l'année, des prêteurs ont demandé à être indemnisés pour des prêts en souffrance enregistrés entre 1999 et 2004. En tout, 1 579 demandes d'indemnisation ont été réglées, le paiement global s'élevant à 73,5 millions de dollars, soit une moyenne de 46 500 $ par demande.

Figure 2 Nombre et valeur des prêts et des demandes d'indemnisation, Programme FPEC, 1999-2004



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau f.

[2] Par souci de cohérence dans l'information relative au financement du Programme (prêts, recettes et dépenses) transmise au Parlement, le présent rapport utilise des méthodes comptables semblables à celles des comptes publics.

Investissements dans la modernisation et la croissance

Les entreprises ont emprunté des capitaux pour diverses raisons. Elles ont investi dans du matériel, des biens immeubles et des logiciels, et elles ont apporté d'autres améliorations et innovations.

54 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de matériel, ce qui est légèrement inférieur à la moyenne quinquennale de 57 p. 100 (voir la figure 3).

24 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de biens immobiliers (terrains et immeubles), ce qui est quelque peu supérieur à la moyenne quinquennale de 23 p. 100 pour les biens immobiliers.

22 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à des améliorations locatives, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne quinquennale de 19 p. 100 pour ces dépenses.

1 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de logiciels, ce qui correspond à la moyenne quinquennale.

Demandes d'indemnisation pour pertes

Aux termes de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, si les emprunteurs n'honorent pas leurs prêts, les prêteurs peuvent demander à être indemnisés pour les pertes admissibles. En 2003-2004, les demandes d'indemnisation suivantes ont été faites :

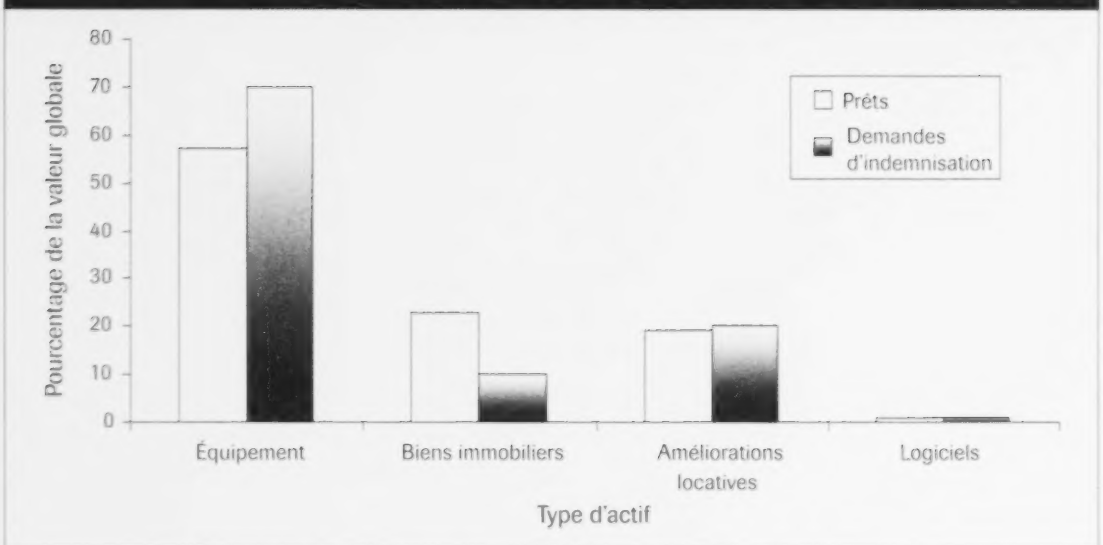
68 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour l'achat de matériel, ce qui est inférieur à la moyenne quinquennale de 70 p. 100.

10 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour le financement de biens immobiliers, ce qui correspond à la moyenne quinquennale.

22 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour des améliorations locatives, la moyenne quinquennale étant de 20 p. 100.

1 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour l'achat de logiciels, ce qui est conforme à la moyenne quinquennale.

Figure 3 Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation, par type d'actif, Programme FPEC, 1999-2004



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau II.

Prêts à des entreprises de chaque province et territoire

Grâce à un réseau de 1 540 prêteurs du secteur privé, le Programme FPEC est à la portée des entreprises canadiennes de l'ensemble du pays, qu'elles soient établies dans des grands centres urbains, des petites municipalités ou des collectivités rurales.

Le Programme est axé sur la demande. Son utilisation varie en fonction des choix des prêteurs. En outre, il est probable que les prêts seront plus nombreux dans les régions du pays où les entreprises en démarrage et les petites et moyennes entreprises sont plus actives.

Cela a été le cas en 2003-2004. Il est vrai que des entreprises ont fait des emprunts dans chaque province et territoire, mais ce sont en Ontario et au Québec que la majeure partie des prêts ont été enregistrés. Dans ces deux provinces, la valeur globale des prêts consentis aux entreprises s'élevait à 65 p. 100, ce qui est similaire à la moyenne quinquennale de 64 p. 100.

Les niveaux d'emprunt plus importants des entreprises ontariennes et québécoises n'ont rien de surprenant, puisque les études montrent que 58 p. 100 des petites et moyennes entreprises canadiennes sont établies en Ontario ou au Québec[3].

À eux deux, l'Ontario et le Québec représentaient 81 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation de l'exercice 2003-2004 et de la période 1999-2004. Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau III.

Les services d'alimentation et de restauration, le commerce de détail, la fabrication, les transports et l'entreposage sont les secteurs qui empruntent le plus

Le Programme FPEC a notamment pour fonction clé de réunir et de fournir des données sur le financement des petites entreprises et sur le fonctionnement du programme de prêts. En 2003-2004, les tendances suivantes ont été observées :

- Les quatre principaux secteurs d'activité, tant pour ce qui est du nombre que du montant des prêts, représentaient 56 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis. Ces secteurs — services d'alimentation et de restauration, commerce de détail, fabrication, et transports et entreposage — ont toujours contracté en moyenne 56 p. 100 des prêts sur la période de cinq ans allant de 1999 à 2004 (voir la figure 4).

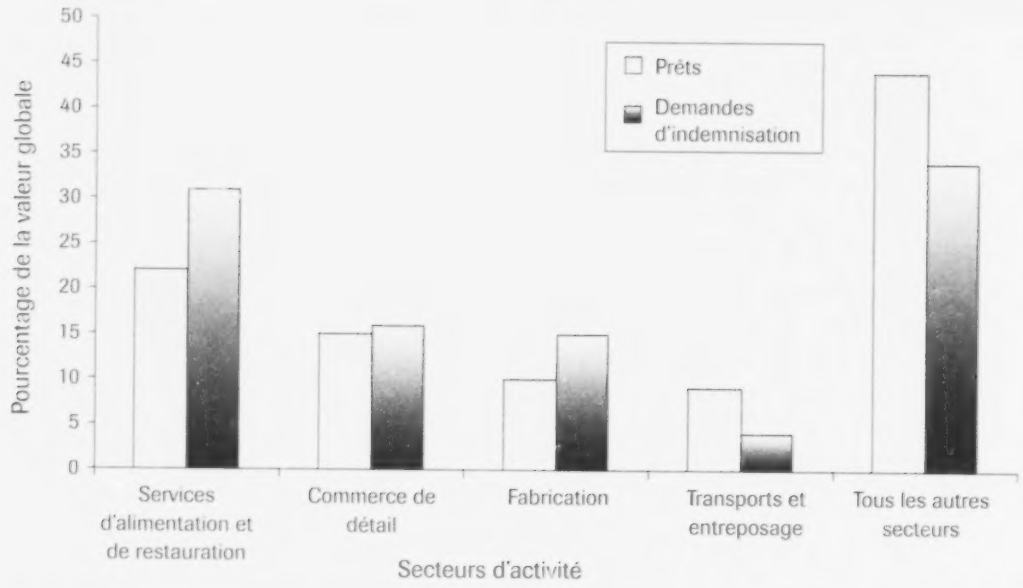
Les emprunts de l'ensemble des autres secteurs — soins de santé, construction, services éducatifs, industrie de l'information et de la culture, exploitation minière et extraction de pétrole et de gaz, entre autres — représentaient 44 p. 100 de la valeur globale des prêts.

- Les entreprises non franchisées ont bénéficié de la majeure partie des prêts, puisqu'elles représentent 82 p. 100 de leur valeur globale. Les entreprises franchisées ont contracté 18 p. 100 des prêts, ce qui est conforme à la moyenne quinquennale.
- Pour ce qui est de la taille des entreprises, les petites et moyennes entreprises dont les recettes annuelles se situent entre 250 001 $ et 2 500 000 $ représentaient 69 p. 100 de la valeur globale des prêts accordés en 2003-2004, pourcentage stable depuis les cinq dernières années (voir la figure 5).

Les demandes d'indemnisation pour pertes ont trait en grande partie aux quatre mêmes secteurs d'activité — services d'alimentation et de restauration, commerce de détail, fabrication, et transports et entreposage —, représentant 63 p. 100 de la valeur de ces demandes, ce qui est légèrement inférieur à la moyenne de 66 p. 100 sur les cinq années (de 1999 à 2004). Les entreprises franchisées représentaient 18 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation, ce qui correspond plus ou moins à la moyenne quinquennale. tout, 77 p. 100 des demandes d'indemnisation réglées avaient trait à des entreprises dont les recettes se situaient entre 250 001 $ et 2 500 000 $, pourcentage stable depuis cinq ans.

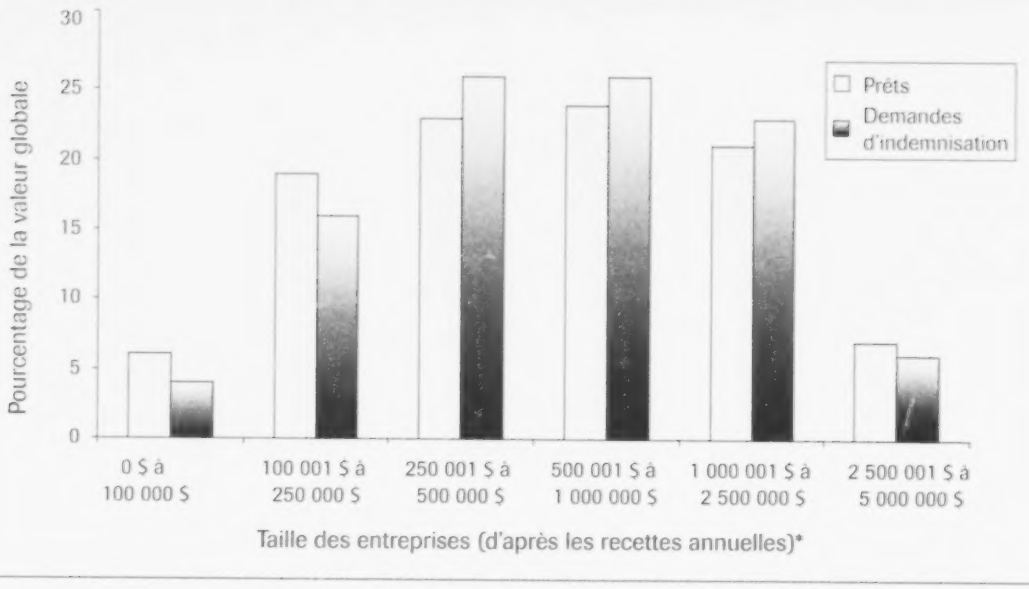
[3] Source : Industrie Canada, *Le financement des petites et moyennes entreprises (PME) au Canada, 2003*.

Figure 4 Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau IV.

Figure 5 Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation, selon la taille des entreprises, Programme FPEC, 1999-2004


Pourcentage de la valeur globale
30
25
20
15
10
5
0
Prêts
Demandes d'indemnisation
0 $ à 100 000 $
100 001 $ à 250 000 $
250 001 $ à 500 000 $
500 001 $ à 1 000 000 $
1 000 001 $ à 2 500 000 $
2 500 001 $ à 5 000 000 $
Taille des entreprises (d'après les recettes annuelles)*

Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VI.

**D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.*

2.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada, la *Loi sur le financement des petites entreprises* plafonne celle-ci à 1,5 milliard de dollars par période de cinq années consécutives quant aux demandes d'indemnisation pour prêts en souffrance. Le plafond permet de maîtriser le niveau d'activité de ce programme axé sur la demande. Si le plafond de responsabilité est atteint, l'enregistrement des prêts doit cesser et le Programme ne doit enregistrer aucun nouveau prêt. Seul le Parlement est habilité à relever le niveau de responsabilité.

Pendant la période de cinq ans du 1er avril 1999 au 31 mars 2004, la responsabilité maximale éventuelle de l'État était établie à 731,4 millions de dollars, soit bien en deçà du maximum autorisé.

2.4 Administration du Programme

La Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada d'Industrie Canada est chargée de trois programmes : le Programme de financement des petites entreprises du Canada (volet des prêts), le Projet pilote de location-acquisition mené sur cinq ans et le Programme de prêts aux petites entreprises. Le Programme de financement des petites entreprises du Canada a remplacé le Programme de prêts aux petites entreprises en 1999, mais la Direction continue de traiter les demandes d'indemnisation et les recouvrements pour les prêts enregistrés avant cette date.

La Direction emploie 29 personnes à temps plein et dispose d'un budget de 2,63 millions de dollars, soit 15 p. 100 de moins qu'en 2002-2003. Le personnel comprend des spécialistes ayant une formation en économie, en finances, en comptabilité, en droit et en administration. Ils ont, en outre, travaillé pour de grandes banques et institutions financières, dans le secteur privé comme dans le secteur public.

Les quatre principales sections sont les suivantes :

Inscriptions et intégrité des programmes — Cette section est chargée de tous les aspects relatifs à l'enregistrement des prêts et des contrats de location-acquisition; elle perçoit les frais de 1,25 p. 100 qui s'appliquent aux trois programmes et elle procède à des examens de conformité des prêts sur place.

Opérations — Cette section est chargée d'examiner et de traiter les demandes d'indemnisation des prêteurs et des locateurs, en plus de prendre des décisions à l'intention des prêteurs dans des situations de prêt particulières.

Analyse économique et de politique — Cette section est chargée d'analyser le portefeuille de prêts, y compris les recettes et les dépenses, d'analyser la Loi et le Règlement, de proposer des interprétations et de traiter les appels des prêteurs. Elle s'occupe aussi de la gestion financière et de programme.

Planification stratégique, information et développement de programme — Cette section est chargée de la planification stratégique et opérationnelle, de l'élaboration de l'approche de marketing du Programme et de l'administration du site Web et du budget de fonctionnement de la Direction.

Tableau 2 Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada

Transactions	2003-2004	2002-2003
Prêts du Programme FPEC	11 150	11 251
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur prêts	2 559	3 403
Demandes d'indemnisation – Programme FPEC	(1 641)	(1 486)
Programme de prêts aux petites entreprises	(918)	(1 917)
Projet-pilote de location-acquisition	114	57
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur contrats de location-acquisition	–	–

La Direction évalue les demandes d'indemnisation pour pertes et rembourse aux prêteurs celles qui sont admissibles. Certaines dispositions du Programme FPEC permettent de rajuster des demandes d'indemnisation qui auraient été purement et simplement rejetées dans le cadre du Programme de prêts aux petites entreprises.

En 2003-2004, la Direction a accepté 1 579 demandes d'indemnisation au titre du Programme FPEC (96 p. 100 des demandes présentées) et en a rejeté 62 (4 p. 100 des demandes présentées), soit un total de 1 641 demandes (voir le tableau 2). Le taux de rejet est stable depuis cinq ans.

Sur le nombre de demandes d'indemnisation présentées au titre du Programme de prêts aux petites entreprises, la Direction en a accepté 821 (89 p. 100) et rejeté 97 (11 p. 100), soit un total de 918 demandes (voir le tableau 2). À titre de comparaison, le taux de rejet sur cinq ans est de 10 p. 100.

Les demandes d'indemnisation ayant été moins nombreuses en 2003-2004, leur délai de traitement s'est amélioré. En moyenne, il a fallu à la Direction 17 jours pour traiter une demande d'indemnisation, comparé à 36 jours pour la moyenne quinquennale.

En tout, la Direction a reçu 14 appels de décisions qu'elle avait rendues au sujet des deux programmes de prêts. Chacun a été pris en considération à la lumière de tout nouvel élément d'information et de toute clarification apportés. Résultat, la Direction a rejeté neuf appels et en a accepté cinq.

Les petites entreprises et les prêteurs ont fait 1 985 demandes de renseignements téléphoniques.

Le site Web du Programme a été consulté 111 779 fois (comparativement à 84 419 visites en 2002-2003), ce qui en fait le site Web d'Industrie Canada le plus consulté.

3. Projet pilote de location-acquisition

Le Projet pilote de location-acquisition, qui a été lancé le 1er avril 2002, est issu de consultations auprès des entreprises et des sociétés de crédit-bail. Il a pour objet de préciser et de vérifier le degré de viabilité et d'utilité du programme FPEC pour la location-acquisition. L'examen de l'efficacité et de la viabilité du projet est prévu tous les cinq ans.

Ce projet pilote est dans une large mesure fondé sur le programme de prêts. Un contrat de location-acquisition est limité à 250 000 $, pour une durée maximale de 10 ans. Le gouvernement du Canada paie jusqu'à concurrence de 85 p. 100 de la valeur de toute partie admissible des soldes en souffrance. Le plafonnement des demandes d'indemnisation limite la responsabilité du gouvernement du Canada. Des droits d'enregistrement et des frais d'administration sont perçus. Le recouvrement des coûts étant prévu, ces recettes doivent compenser les indemnités versées par le gouvernement pour défaut de paiement. Pour plus de détails, voir l'appendice A.

3.1 Activités de location-acquisition

Le Projet pilote de location-acquisition, en place depuis avril 2002, a permis aux entreprises de conclure 171 contrats de location-acquisition, d'une valeur globale de 23,5 millions de dollars. En 2003-2004, il a enregistré 114 contrats de location-acquisition d'une valeur globale de 14,8 millions, ce qui équivaut à une valeur moyenne de 130 000 $ environ par contrat, soit plus ou moins une fois et demie la valeur moyenne des prêts du Programme FPEC.

Comme le programme de prêts, le Projet pilote est axé sur la demande. Autrement dit, les variations de l'activité à l'échelle nationale reflètent les choix des locateurs et des entreprises qui recourent à leurs services. Offert dans l'ensemble des provinces et des territoires, ce projet pilote ne cible aucun secteur ni aucune région en particulier.

En 2003-2004, des contrats de location-acquisition ont été conclus dans sept provinces. Aucune entreprise de Terre-Neuve-et-Labrador, de l'Île-du-Prince-Édouard, du Manitoba, du Yukon, des Territoires du Nord-Ouest et du Nunavut n'en a conclu (voir le tableau 3).

Selon les entreprises qui ont participé au Projet pilote, chaque contrat de location-acquisition a aidé à créer 4,5 emplois en moyenne, ce qui équivaut globalement à 512 nouveaux emplois.

L'Ontario représentait la plus grande part des contrats, soit 36 p. 100 de leur valeur globale.

Toutes les entreprises qui ont conclu un tel contrat s'attendaient à des recettes annuelles de 100 000 $ ou plus[4].

Les nouvelles entreprises et celles en démarrage représentaient 41 p. 100 de la valeur des nouveaux contrats.

Les entreprises en activité depuis plus de trois ans représentaient 41 p. 100 de la valeur des nouveaux contrats.

[4] D'après les prévisions de revenu des emprunteurs au moment de l'enregistrement du contrat de location-acquisition.

Tableau 3 Contrats de location-acquisition, par province et territoire, du 1er avril 2002 au 31 mars 2004

Province ou territoire	Exercice	Contrats conclus			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers $)
Terre-Neuve-et-Labrador	2002-2003	2	240,2	3	120,1
	2003-2004	–	–	–	–
Île-du-Prince-Édouard	2002-2003	–	–	–	–
	2003-2004	–	–	–	–
Nouvelle-Écosse	2002-2003	2	292,2	3	146,1
	2003-2004	1	89,5	1	89,5
Nouveau-Brunswick	2002-2003	5	707,1	8	141,4
	2003-2004	10	1 184,9	8	118,5
Québec	2002-2003	9	1 410,6	16	156,7
	2003-2004	23	2 606,2	18	113,3
Ontario	2002-2003	24	4 107,7	47	171,2
	2003-2004	39	5 348,5	36	137,1
Manitoba	2002-2003	2	287,9	3	143,9
	2003-2004	–	–	–	–
Saskatchewan	2002-2003	1	122,4	1	122,4
	2003-2004	2	278,9	2	139,4
Alberta	2002-2003	6	758,3	9	126,4
	2003-2004	23	2 582,1	17	112,3
Colombie-Britannique	2002-2003	6	847,3	10	141,2
	2003-2004	16	2 680,5	18	167,5
Yukon	2002-2003	–	–	–	–
	2003-2004	–	–	–	–
Territoires du Nord-Ouest	2002-2003	–	–	–	–
	2003-2004	–	–	–	–
Nunavut	2002-2003	–	–	–	–
	2003-2004	–	–	–	–
Total*	**2002-2003**	**57**	**8 773,7**	**100**	**153,9**
	2003-2004	**114**	**14 770,6**	**100**	**129,6**
	Total*	**171**	**23 544,2**	**100**	**137,7**

**Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.*

3.2 Recettes et coûts

Les recettes des droits d'enregistrement et des frais d'administration perçus pour les contrats de location-acquisition atteignaient 715 900 $ pour la période du 1er avril 2003 au 31 mars 2004. Aucune demande d'indemnisation n'a été présentée dans le cadre du Projet pilote. Le projet est trop récent pour qu'Industrie Canada puisse faire des prévisions valables des recettes et des dépenses. Il est donc impossible pour l'instant de prédire si le programme réussira à recouvrer ses coûts.

3.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État

La période actuelle de réalisation du Projet pilote de location-acquisition a commencé le 1er avril 2002 et se terminera le 31 mars 2007.

Le 31 mars 2004, c'est-à-dire au terme de deux ans, la responsabilité maximale de l'État se chiffrait à 3,3 millions de dollars, soit nettement moins que le plafond de responsabilité de 400 millions fixé pour ce projet pilote.

4. Examen complet

En 1998, à l'issue d'un examen du Programme de prêts aux petites entreprises en vue de le consolider et de l'améliorer, le Programme de financement des petites entreprises du Canada actuel a été mis en place.

Tous les cinq ans, Industrie Canada procède à un examen complet du Programme FPEC, comme le prévoit la Loi.

L'examen complet sera déposé au Parlement au plus tard dans les 15 premiers jours de séance après le 31 mars 2005.

L'examen vise à déterminer dans quelle mesure le programme de prêts atteint ses objectifs. L'examen répondra notamment aux questions suivantes :

- Le Programme FPEC correspond-il aux besoins financiers des petites et moyennes entreprises sur un marché du financement en pleine évolution?
- Dans quelle mesure le Programme FPEC atteint-il les objectifs visés en matière d'effet d'accroissement (permet-il d'avoir accès à un financement qui, autrement, serait hors de portée) et de recouvrement des coûts?

Pour en savoir plus sur l'examen complet, consulter le site Web consacré à la recherche et à la politique de la petite entreprise (**strategis.gc.ca/recherchepe/lfpec**).

Appendice A

Principaux paramètres du Programme

Le Programme FPEC fonctionne selon les grands paramètres suivants.

Paramètre	Prêts	Contrats de location-acquisition
Types d'actifs financés	Les prêts doivent servir à financer : 1) du matériel, 2) des biens immeubles, 3) des améliorations locatives et 4) les droits d'enregistrement au Programme.	Les contrats de location-acquisition doivent servir à financer : 1) du matériel neuf ou d'occasion dont la durée de vie économique est supérieure à la durée du contrat et 2) les droits d'enregistrement au Programme.
Pourcentage du coût des actifs accepté pour le financement	Le financement offert sous forme de prêts ne peut dépasser 90 p. 100 du coût admissible des actifs.	Le financement offert dans le cadre du Projet pilote peut atteindre 100 p. 100 du coût du matériel.
Droits et frais	Des droits correspondant à 2 p. 100 du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé ou le contrat de location-acquisition conclu dans le cadre du Programme FPEC. De plus, le prêteur ou le locateur doit payer des frais d'administration de 1,25 p. 100 (paiement trimestriel) sur le solde des prêts et des contrats de location-acquisition. Il peut répercuter ces frais sur l'emprunteur ou le locataire, mais seulement en les incluant dans le taux d'intérêt appliqué à leur prêt ou contrat de location-acquisition.	
Taux d'intérêt maximal	Le taux variable maximal est égal au taux préférentiel du prêteur majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). Le taux fixe maximal est égal au taux hypothécaire résidentiel pratiqué par le prêteur majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris).	Le locateur ne peut appliquer un taux d'intérêt supérieur au taux des obligations du gouvernement du Canada majoré de 13,25 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris).
Financement maximal	Un emprunteur ou un locataire ne peut avoir plus de 250 000 $ de prêts ou de contrats de location-acquisition en cours dans le cadre du Programme FPEC et du Programme de prêts aux petites entreprises.	
Durée	La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal.	La durée maximale de tout contrat de location-acquisition est de 10 ans à compter de sa date d'entrée en vigueur.
Ratio de partage des pertes	Le gouvernement du Canada absorbe une part des pertes admissibles après la réalisation des sûretés. Cette part est de 85 p. 100 pour les prêts et le crédit-bail en souffrance. Les prêteurs et les locateurs sont responsables du 15 p. 100 qui reste.	
Plafond des demandes d'indemnisation	Chaque prêteur ou locateur a un compte distinct pour les prêts ou les contrats de location-acquisition enregistrés au Programme. Le gouvernement du Canada a pour obligation envers chacun de régler les demandes d'indemnisation admissibles (c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles) pour les prêts ou les contrats de location-acquisition en souffrance enregistrés au compte du prêteur ou du locateur, à concurrence de 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 $ des prêts ou des contrats enregistrés, de 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 $ et de 10 p. 100 de tous les prêts ou contrats dépassant 500 000 $.	

Appendice B

Tableaux relatifs à la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*

Tableau I Résumé des activités financières du Programme FPEC par exercice

	Prêts			Recettes				Dépenses				Net
Exercice	Nombre	Valeur (milliers $)	Valeur moyenne (milliers $)	Droits d'enregistrement (milliers $)	Frais d'administration (milliers $)	Remboursement de recettes d'exercices antérieurs (milliers $)	Recettes globales (milliers $)	Nombre de demandes d'indemnisation	Demandes d'indemnisation réglées (milliers $)	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers $)	Dépenses globales (milliers $)	Recettes moins dépenses (milliers $)
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	26 976,2	6 449,6	–	33 425,9	19	494,6	–	494,6	32 931,3
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	23 130,2	20 208,0	(200,4)	43 137,8	307	14 769,0	–	14 769,0	28 368,8
2001-2002	11 019	899 391,5	81,6	17 919,7	26 849,6	(200,1)	44 569,2	915	43 466,0	(21,7)	43 444,3	1 124,9
2002-2003	11 263	951 158,3	84,4	18 960,2	29 586,0	(117,3)	48 429,0	1 409	68 891,6	(100,4)	68 791,3	(20 362,3)
2003-2004	11 150	1 010 605,7	90,6	20 002,4	32 584,7	(136,1)	52 451,0	1 579	73 492,9	(286,5)	73 206,5	(20 755,4)
Total*	**65 615**	**5 372 524,0**	**81,9**	**106 988,8**	**115 678,1**	**(654,0)**	**222 012,9**	**4 229**	**201 114,2**	**(408,5)**	**200 705,7**	**21 307,2**

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau II Prêts et demandes d'indemnisation, par type d'actif, Programme FPEC, 1999-2004

Type d'actif*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Matériel	1999-2000	12 205	835 744,4	62	68,5	14	354,3	72	25,3
	2000-2001	9 501	682 927,7	59	71,9	232	11 083,5	75	47,8
	2001-2002	6 938	498 616,4	55	71,9	671	30 961,1	71	46,1
	2002-2003	7 048	518 145,8	54	73,5	994	47 907,9	70	48,2
	2003-2004	6 860	541 589,7	54	78,9	1 067	49 620,8	68	46,5
	Total partiel	42 552	3 077 024,1	57	72,3	2 978	139 927,6	70	46,9
Biens immeubles	1999-2000	3 095	298 122,9	22	96,3	1	2,6	1	2,6
	2000-2001	2 618	256 266,6	22	97,9	22	673,6	5	30,6
	2001-2002	2 219	216 406,5	24	97,5	79	3 438,0	8	43,5
	2002-2003	2 250	222 395,4	23	98,8	144	7 249,4	11	50,3
	2003-2004	2 273	241 711,3	24	106,3	151	7 008,6	10	46,4
	Total partiel	12 455	1 234 902,8	23	99,1	397	18 372,1	9	46,3
Améliorations locatives	1999-2000	2 272	208 474,1	15	91,8	3	51,3	10	17,1
	2000-2001	2 184	210 859,5	18	96,5	52	2 872,2	19	55,2
	2001-2002	1 756	176 784,4	20	100,7	158	8 746,1	20	55,4
	2002-2003	1 870	204 609,0	22	109,4	256	12 986,3	19	50,7
	2003-2004	1 943	221 677,8	22	114,1	345	16 342,0	22	47,4
	Total partiel	10 025	1 022 404,8	19	102,0	814	40 997,8	20	50,9
Logiciels	1999-2000	169	9 979,1	1	59,0	1	86,5	17	86,5
	2000-2001	139	8 994,2	1	64,7	1	139,8	1	139,8
	2001-2002	106	7 584,2	1	71,5	7	320,8	1	45,8
	2002-2003	95	6 008,0	1	63,2	15	748,1	1	49,9
	2003-2004	74	5 626,8	1	76,0	16	521,4	1	32,6
	Total partiel	583	38 192,4	1	65,5	40	1 816,6	1	45,4
Total**	**1999-2000**	**17 741**	**1 352 320,5**	**100**	**76,2**	**19**	**494,6**	**100**	**26,0**
	2000-2001	**14 442**	**1 159 048,0**	**100**	**80,3**	**307**	**14 769,0**	**100**	**48,1**
	2001-2002	**11 019**	**899 391,5**	**100**	**81,6**	**915**	**43 466,0**	**100**	**47,5**
	2002-2003	**11 263**	**951 158,3**	**100**	**84,4**	**1 409**	**68 891,6**	**100**	**48,9**
	2003-2004	**11 150**	**1 010 605,7**	**100**	**90,6**	**1 579**	**73 492,9**	**100**	**46,5**
	Total**	**65 615**	**5 372 524,0**	**–**	**81,9**	**4 229**	**201 114,2**	**–**	**47,6**

*Comme les prêts peuvent servir à diverses fins, un prêt donné est associé à un type d'actif si plus de la moitié des fonds ont été consacrés à une fin précisée.
** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau III Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPEC, 1999-2004

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Terre-Neuve-et-Labrador	1999-2000	402	29 859,4	2	74,3	–	–	–	–
	2000-2001	293	22 848,7	2	78,0	1	35,5	–	35,5
	2001-2002	268	18 107,4	2	67,6	3	103,7	–	34,6
	2002-2003	274	18 918,8	2	69,0	6	150,8	–	25,1
	2003-2004	228	15 694,3	2	68,8	5	251,2	–	50,2
	Total partiel	1 465	105 428,5	2	72,0	15	541,2	–	36,1
Île-du-Prince-Édouard	1999-2000	117	7 603,0	1	65,0	–	–	–	–
	2000-2001	94	6 931,4	1	73,7	1	52,9	–	52,9
	2001-2002	64	6 271,9	1	98,0	4	42,8	–	10,7
	2002-2003	69	5 387,1	1	78,1	4	59,0	–	14,7
	2003-2004	65	5 075,3	1	78,1	4	141,2	–	35,3
	Total partiel	409	31 268,6	1	76,5	13	295,9	–	22,8
Nouvelle-Écosse	1999-2000	666	47 507,8	4	71,3	2	23,5	5	11,7
	2000-2001	538	40 433,6	3	75,2	1	62,0	–	62,0
	2001-2002	453	37 280,5	4	82,3	20	814,4	2	40,7
	2002-2003	427	32 263,4	3	75,6	31	675,8	1	21,8
	2003-2004	435	35 454,4	4	81,5	46	1 424,4	2	31,0
	Total partiel	2 519	192 939,8	4	76,6	100	3 000,0	2	30,0
Nouveau-Brunswick	1999-2000	559	42 464,4	3	76,0	1	37,8	8	37,8
	2000-2001	489	39 062,0	3	79,9	2	167,9	1	83,9
	2001-2002	328	26 811,3	3	81,7	15	486,3	1	32,4
	2002-2003	388	33 605,2	4	86,6	47	2 348,4	3	50,0
	2003-2004	446	36 466,9	4	81,8	48	1 857,2	3	38,7
	Total partiel	2 210	178 409,8	3	80,7	113	4 897,6	2	43,3
Québec	1999-2000	6 249	403 175,5	30	64,5	4	52,2	11	13,0
	2000-2001	5 419	379 266,8	33	70,0	104	4 103,7	28	39,5
	2001-2002	4 284	300 469,8	33	70,1	319	14 682,3	34	46,0
	2002-2003	4 357	324 154,0	34	74,4	498	21 770,1	32	43,7
	2003-2004	4 124	350 545,8	35	85,0	614	25 352,6	34	41,3
	Total partiel	24 433	1 757 611,8	33	71,9	1 539	65 960,9	33	42,9
Ontario	1999-2000	4 936	450 328,6	33	91,2	9	296,7	60	33,0
	2000-2001	3 694	352 517,3	30	95,4	161	8 564,0	58	53,2
	2001-2002	2 686	270 624,8	30	100,8	397	20 705,3	48	52,2
	2002-2003	2 785	295 407,4	31	106,1	565	33 527,9	49	59,3
	2003-2004	2 779	310 010,0	31	111,6	589	33 960,4	46	57,7
	Total partiel	16 880	1 678 888,1	31	99,5	1 721	97 054,3	48	56,4

Tableau III (suite) **Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPEC, 1999-2004**

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Manitoba	1999-2000	588	42 498,6	3	72,3	–	–	–	–
	2000-2001	481	35 471,1	3	73,7	2	55,6	–	27,8
	2001-2002	360	28 159,7	3	78,2	24	666,6	2	27,8
	2002-2003	472	35 961,0	4	76,2	39	1 280,7	2	32,8
	2003-2004	423	31 021,0	3	73,3	46	1 702,9	2	37,0
	Total partiel	2 324	173 111,4	3	74,5	111	3 705,9	2	33,4
Saskatchewan	1999-2000	796	51 410,3	4	64,6	–	–	–	–
	2000-2001	670	45 558,4	4	68,0	8	368,1	2	46,0
	2001-2002	488	32 855,9	4	67,3	19	735,3	2	38,7
	2002-2003	459	31 151,6	3	67,9	30	959,0	1	32,0
	2003-2004	495	33 230,9	3	67,1	30	905,3	1	30,2
	Total partiel	2 908	194 207,2	4	66,8	87	2 967,7	2	34,1
Alberta	1999-2000	1 864	153 954,6	11	82,6	–	–	–	–
	2000-2001	1 616	142 577,4	12	88,2	17	906,6	6	53,3
	2001-2002	1 139	98 264,2	11	86,3	62	3 480,2	8	56,1
	2002-2003	1 128	101 265,7	11	89,8	108	4 604,3	7	42,6
	2003-2004	1 232	113 410,6	11	92,1	94	3 653,6	5	38,9
	Total partiel	6 979	609 472,5	11	87,3	281	12 644,7	6	45,0
Colombie-Britannique	1999-2000	1 520	119 812,5	9	78,8	3	84,4	17	28,1
	2000-2001	1 112	91 666,7	8	82,4	10	452,8	3	45,3
	2001-2002	922	77 560,9	9	84,1	52	1 749,0	4	33,6
	2002-2003	887	71 366,1	8	80,5	81	3 515,8	5	43,4
	2003-2004	903	77 892,8	8	86,3	103	4 244,2	6	41,2
	Total partiel	5 344	438 299,0	8	82,0	249	10 046,1	5	40,3
Yukon	1999-2000	14	1 097,3	–	78,4	–	–	–	–
	2000-2001	17	1 301,9	–	76,6	–	–	–	–
	2001-2002	9	1 070,9	–	119,0	–	–	–	–
	2002-2003	6	342,0	–	57,0	–	–	–	–
	2003-2004	11	1 261,4	–	114,7	–	–	–	–
	Total partiel	57	5 073,5	–	89,0	–	–	–	–
Territoires du Nord-Ouest	1999-2000	28	2 457,4	–	87,8	–	–	–	–
	2000-2001	17	1 132,7	–	66,6	–	–	–	–
	2001-2002	18	1 914,3	–	106,4	–	–	–	–
	2002-2003	9	905,9	–	100,7	–	–	–	–
	2003-2004	8	512,4	–	64,1	–	–	–	–
	Total partiel	80	6 922,8	–	86,5	–	–	–	–

Tableau III (suite) **Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPEC, 1999-2004**

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Nunavut	1999-2000	2	151,0	–	75,5	–	–	–	–
	2000-2001	2	280,0	–	140,0	–	–	–	–
	2001-2002	–	–	–	–	–	–	–	–
	2002-2003	2	430,0	–	215,0	–	–	–	–
	2003-2004	1	30,0	–	30,0	–	–	–	–
	Total partiel	7	891,0	–	127,3	–	–	–	–
Total*	**1999-2000**	**17 741**	**1 352 320,5**	**100**	**76,2**	**19**	**494,6**	**100**	**26,0**
	2000-2001	**14 442**	**1 159 048,0**	**100**	**80,3**	**307**	**14 769,0**	**100**	**48,1**
	2001-2002	**11 019**	**899 391,5**	**100**	**81,6**	**915**	**43 466,0**	**100**	**47,5**
	2002-2003	**11 263**	**951 158,3**	**100**	**84,4**	**1 409**	**68 891,6**	**100**	**48,9**
	2003-2004	**11 150**	**1 010 605,7**	**100**	**90,6**	**1 579**	**73 492,9**	**100**	**46,5**
	Total*	**65 615**	**5 372 524,0**	**–**	**81,9**	**4 229**	**201 114,2**	**–**	**47,6**

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau IV Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Services d'hébergement	1999-2000	235	25 427,9	2	108,2	–	–	–	–
	2000-2001	193	19 927,0	2	103,2	1	60,5	–	60,5
	2001-2002	160	19 759,1	2	123,5	7	263,6	1	37,7
	2002-2003	134	16 059,3	2	119,8	9	532,5	1	59,2
	2003-2004	149	20 730,7	2	139,1	2	76,4	–	38,2
	Total partiel	871	101 904,1	2	117,0	19	932,9	–	49,1
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2000	386	20 315,5	2	52,6	–	–	–	–
	2000-2001	186	12 053,9	1	64,8	2	140,4	1	70,2
	2001-2002	68	5 073,3	1	74,6	12	447,7	1	37,3
	2002-2003	53	5 117,5	1	96,6	30	1 142,6	2	38,1
	2003-2004	45	4 432,2	–	98,5	17	613,6	1	36,1
	Total partiel	738	46 992,3	1	63,7	61	2 344,4	1	38,4
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2000	974	73 404,3	5	75,4	–	–	–	–
	2000-2001	912	70 794,7	6	77,6	5	143,5	1	28,7
	2001-2002	633	48 782,6	5	77,1	20	692,4	2	34,6
	2002-2003	645	51 764,9	5	80,3	45	2 506,3	4	55,7
	2003-2004	643	55 936,4	6	87,0	53	2 549,0	3	48,1
	Total partiel	3 807	300 682,9	6	79,0	123	5 891,2	3	47,9
Arts, spectacles et loisirs	1999-2000	510	50 313,1	4	98,7	2	80,5	16	40,2
	2000-2001	373	36 050,7	3	96,7	9	569,7	4	63,3
	2001-2002	241	21 636,1	2	89,8	42	2 249,0	5	53,5
	2002-2003	217	19 262,9	2	88,8	44	2 331,4	3	53,0
	2003-2004	209	20 070,7	2	96,0	65	3 534,7	5	54,4
	Total partiel	1 550	147 333,5	3	95,1	162	8 765,3	4	54,1
Construction	1999-2000	1 110	66 272,1	5	59,7	1	8,1	2	8,1
	2000-2001	870	47 736,1	4	54,9	10	387,5	3	38,7
	2001-2002	549	33 052,3	4	60,2	29	1 430,9	3	49,3
	2002-2003	563	34 007,0	4	60,4	36	1 701,7	2	47,3
	2003-2004	555	35 504,4	4	64,0	41	1 638,9	2	40,0
	Total partiel	3 647	216 571,9	4	59,4	117	5 167,1	3	44,2
Services éducatifs	1999-2000	159	11 632,4	1	73,2	1	227,1	10	48,3
	2000-2001	118	9 035,1	1	76,6	5	48,3	1	42,3
	2001-2002	76	6 023,6	1	79,3	6	467,2	1	77,9
	2002-2003	77	5 473,6	1	71,1	8	198,2	–	24,8
	2003-2004	100	10 059,1	1	100,6	13	619,4	1	47,6
	Total partiel	530	42 223,8	1	79,7	33	1 560,2	1	47,3

Tableau IV (suite) **Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004**

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Finances et assurances	1999-2000	104	6 047,2	–	58,1	1	67,9	14	67,9
	2000-2001	52	3 845,8	–	74,0	–	–	–	–
	2001-2002	54	4 120,8	–	76,3	2	33,4	–	16,7
	2002-2003	63	4 507,9	–	71,6	4	48,4	–	12,1
	2003-2004	55	5 339,6	1	97,1	–	–	–	–
	Total partiel	328	23 861,3	–	72,7	7	149,7	–	21,4
Services d'alimentation et de restauration	1999-2000	2 619	265 657,0	20	101,4	2	62,8	13	31,4
	2000-2001	2 326	249 382,7	22	107,2	84	4 373,8	30	52,1
	2001-2002	1 741	196 533,5	22	112,9	264	14 223,5	33	53,9
	2002-2003	1 900	224 493,8	24	118,2	390	23 394,9	34	60,0
	2003-2004	2 049	253 638,1	25	123,8	402	20 839,2	28	51,8
	Total partiel	10 635	1 189 705,1	22	111,9	1 142	62 894,2	31	55,1
Soins de santé et assistance sociale	1999-2000	437	36 733,1	3	84,1	–	–	–	–
	2000-2001	324	26 693,0	2	82,4	4	76,0	1	19,0
	2001-2002	208	19 989,1	2	96,1	12	257,8	1	21,5
	2002-2003	250	24 248,2	3	97,0	23	1 119,3	2	48,7
	2003-2004	244	26 509,8	3	108,6	36	1 393,5	2	38,7
	Total partiel	1 463	134 173,2	3	91,7	75	2 846,6	1	38,0
Industries de l'information et de la culture	1999-2000	192	12 637,9	1	65,8	1	22,8	5	22,8
	2000-2001	98	8 287,6	1	84,6	9	263,0	2	29,2
	2001-2002	48	3 799,8	–	79,2	13	601,4	1	46,3
	2002-2003	37	2 452,1	–	66,3	15	568,2	1	37,9
	2003-2004	31	2 350,2	–	75,8	9	274,1	–	30,5
	Total partiel	406	29 527,6	1	72,7	47	1 729,6	1	36,8
Fabrication	1999-2000	1 941	159 302,1	12	82,1	1	4,5	1	4,5
	2000-2001	1 430	124 100,8	11	86,8	32	2 551,6	17	79,7
	2001-2002	929	79 401,8	9	85,5	113	6 430,9	15	56,9
	2002-2003	841	77 485,8	8	92,1	163	8 946,4	13	54,9
	2003-2004	738	72 250,4	7	97,9	213	12 245,6	17	57,5
	Total partiel	5 879	512 540,9	10	87,2	522	30 179,0	15	57,8
Exploitation minière, de pétrole et de gaz	1999-2000	149	12 975,2	1	87,1	–	–	–	–
	2000-2001	155	13 193,8	1	85,1	1	8,9	–	8,9
	2001-2002	139	9 405,9	1	67,7	1	45,2	–	45,2
	2002-2003	113	9 268,6	1	82,0	4	186,3	–	46,6
	2003-2004	153	14 447,8	1	94,4	3	178,9	–	59,6
	Total partiel	709	59 291,2	1	83,6	9	419,2	–	46,6

Tableau IV (suite) **Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004**

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Autres services	1999-2000	1 742	116 164,5	9	66,7	1	21,0	4	21,0
	2000-2001	2 196	167 717,7	14	76,4	24	869,9	6	36,2
	2001-2002	2 626	194 491,1	22	74,1	75	3 025,3	7	40,3
	2002-2003	2 594	196 249,4	21	75,7	155	6 767,2	10	43,7
	2003-2004	2 412	195 021,1	19	80,9	225	10 650,8	14	47,3
	Total partiel	11 570	869 643,7	16	75,2	480	21 334,2	11	44,4
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2000	996	65 179,6	5	65,4	2	21,9	4	10,9
	2000-2001	771	54 626,1	5	70,9	15	366,5	2	24,4
	2001-2002	400	28 794,6	3	72,0	38	1 360,0	3	35,8
	2002-2003	356	26 731,5	3	75,1	72	2 836,1	4	39,4
	2003-2004	314	24 882,9	2	79,2	65	2 950,7	4	45,4
	Total partiel	2 837	200 214,7	4	70,6	192	7 535,2	4	39,2
Services immobiliers, de location et de location à bail	1999-2000	359	28 766,5	2	80,1	–	–	–	–
	2000-2001	162	14 265,8	1	88,1	13	513,6	3	39,5
	2001-2002	89	8 681,9	1	97,5	29	1 645,1	4	56,7
	2002-2003	86	8 917,3	1	103,7	23	689,9	1	30,0
	2003-2004	79	8 570,8	1	108,5	19	653,0	1	34,4
	Total partiel	775	69 202,3	1	89,3	84	3 501,5	2	41,7
Commerce de détail	1999-2000	2 800	206 719,0	15	73,8	3	114,0	23	38,0
	2000-2001	2 194	166 840,5	14	76,0	62	3 140,6	21	50,7
	2001-2002	1 596	128 025,2	14	80,2	163	7 523,7	17	46,2
	2002-2003	1 753	144 562,6	15	82,5	234	10 129,1	15	43,3
	2003-2004	1 702	148 098,2	15	87,0	282	10 698,2	15	37,9
	Total partiel	10 045	794 245,5	15	79,1	744	31 605,6	16	42,5
Transports et entreposage	1999-2000	2 588	165 331,1	12	63,9	3	25,5	5	8,5
	2000-2001	1 665	104 205,6	9	62,6	15	349,8	2	23,3
	2001-2002	1 149	68 875,9	8	59,9	73	2 108,4	5	28,9
	2002-2003	1 292	80 001,6	8	61,9	120	3 926,1	6	32,7
	2003-2004	1 423	91 471,0	9	64,3	90	2 209,0	3	24,5
	Total partiel	8 117	509 885,3	9	62,8	301	8 618,8	4	28,6

Tableau IV (suite) **Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004**

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Services publics	1999-2000	52	3 137,2	–	60,3	–	–	–	–
	2000-2001	89	6 255,8	1	70,3	2	197,0	1	98,5
	2001-2002	68	4 285,5	–	63,0	2	50,4	–	25,2
	2002-2003	54	3 568,6	–	66,1	3	74,6	–	24,9
	2003-2004	43	3 644,7	–	84,8	1	29,9	–	29,9
	Total partiel	306	20 891,9	–	68,3	8	351,9	–	44,0
Commerce de gros	1999-2000	388	26 304,9	2	67,8	1	17,3	4	17,3
	2000-2001	328	24 035,2	2	73,3	14	545,5	4	39,0
	2001-2002	245	18 659,5	2	76,2	14	609,9	1	43,6
	2002-2003	235	16 985,5	2	72,3	31	1 792,4	3	57,8
	2003-2004	206	17 647,7	2	85,7	43	2 338,1	3	54,4
	Total partiel	1 402	103 632,8	2	74,0	103	5 303,2	3	51,5
Total*	**1999-2000**	**17 741**	**1 352 320,5**	**100**	**76,2**	**19**	**494,6**	**100**	**26,0**
	2000-2001	**14 442**	**1 159 048,0**	**100**	**80,3**	**307**	**14 769,0**	**100**	**48,1**
	2001-2002	**11 019**	**899 391,5**	**100**	**81,6**	**915**	**43 466,0**	**100**	**47,5**
	2002-2003	**11 263**	**951 158,3**	**100**	**84,4**	**1 409**	**68 891,6**	**100**	**48,9**
	2003-2004	**11 150**	**1 010 605,7**	**100**	**90,6**	**1 579**	**73 492,9**	**100**	**46,5**
	Total*	**65 615**	**5 372 524,0**	**–**	**81,9**	**4 229**	**201 114,2**	**–**	**47,6**

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau V Prêts et demandes d'indemnisation, par type d'exploitation, Programme FPEC, 1999-2004

Type d'exploitation	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Entreprises franchisées	1999-2000	1 871	193 672,1	14	103,5	1	21,0	4	21,0
	2000-2001	1 612	173 471,4	15	107,6	47	2 886,4	20	61,4
	2001-2002	1 264	141 043,9	16	111,6	155	9 153,0	21	59,1
	2002-2003	1 407	164 064,2	17	116,6	227	13 480,9	20	59,4
	2003-2004	1 472	177 282,9	18	120,4	260	13 582,2	18	52,2
	Total partiel	7 626	849 534,6	16	111,4	690	39 123,5	19	56,7
Entreprises non franchisées	1999-2000	15 870	1 158 648,4	86	73,0	18	473,6	96	26,3
	2000-2001	12 830	985 576,6	85	76,8	260	11 882,6	80	45,7
	2001-2002	9 755	758 347,7	84	77,7	760	34 312,9	79	45,1
	2002-2003	9 856	787 094,1	83	79,9	1 182	55 410,8	80	46,9
	2003-2004	9 678	833 322,8	82	86,1	1 319	59 910,7	82	45,4
	Total partiel	57 989	4 522 989,5	84	78,0	3 539	161 990,7	81	45,8
Total*	**1999-2000**	**17 741**	**1 352 320,5**	**100**	**76,2**	**19**	**494,6**	**100**	**26,0**
	2000-2001	**14 442**	**1 159 048,0**	**100**	**80,3**	**307**	**14 769,0**	**100**	**48,1**
	2001-2002	**11 019**	**899 391,5**	**100**	**81,6**	**915**	**43 466,0**	**100**	**47,5**
	2002-2003	**11 263**	**951 158,3**	**100**	**84,4**	**1 409**	**68 891,6**	**100**	**48,9**
	2003-2004	**11 150**	**1 010 605,7**	**100**	**90,6**	**1 579**	**73 492,9**	**100**	**46,5**
	Total*	**65 615**	**5 372 524,0**	**–**	**81,9**	**4 229**	**201 114,2**	**–**	**47,6**

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau VI Prêts et demandes d'indemnisation, selon la taille des entreprises (d'après les recettes annuelles), Programme FPEC, 1999-2004

Taille des entreprises (recettes annuelles)*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
De 0 $ à 100 000 $	1999-2000	2 037	81 336,2	6	39,9	2	10,7	2	5,4
	2000-2001	1 524	68 198,4	6	44,7	38	549,1	4	14,5
	2001-2002	1 147	50 375,1	6	43,9	90	2 238,4	5	24,9
	2002-2003	1 234	59 139,8	6	47,9	112	2 502,8	4	22,3
	2003-2004	1 134	56 168,7	6	49,5	89	2 248,8	3	25,3
	Total partiel	7 076	315 218,1	6	44,5	331	7 549,9	4	22,8
De 100 001 $	1999-2000	4 694	283 200,5	21	60,3	6	188,0	38	31,3
à 250 000 $	2000-2001	3 530	213 137,2	18	60,4	84	2 346,2	16	27,9
	2001-2002	2 675	162 877,7	18	60,9	255	7 442,7	17	29,2
	2002-2003	2 729	172 987,1	18	63,4	366	11 691,1	17	31,9
	2003-2004	2 788	188 736,9	19	67,7	315	9 757,1	13	31,0
	Total partiel	16 416	1 020 939,4	19	62,2	1 026	31 425,1	16	30,6
De 250 001 $	1999-2000	4 127	312 179,7	23	75,6	8	243,2	49	30,4
à 500 000 $	2000-2001	3 442	273 346,3	24	79,4	84	4 524,6	31	53,9
	2001-2002	2 568	202 676,6	23	78,9	230	10 734,3	25	46,7
	2002-2003	2 623	215 037,5	23	82,0	366	18 065,5	26	49,4
	2003-2004	2 711	246 045,2	24	90,8	430	18 039,3	25	42,0
	Total partiel	15 471	1 249 285,3	23	80,8	1 118	51 606,9	26	46,2
De 500 001 $	1999-2000	3 436	314 636,2	23	91,6	1	20,5	4	20,5
à 1 000 000 $	2000-2001	2 971	272 506,3	24	91,7	57	3 219,5	22	56,5
	2001-2002	2 320	229 945,2	26	99,1	175	10 482,7	24	59,9
	2002-2003	2 359	234 149,7	25	99,3	311	18 109,1	26	58,2
	2003-2004	2 275	244 472,8	24	107,5	384	20 861,4	28	54,3
	Total partiel	13 361	1 295 710,2	24	97,0	928	52 693,2	26	56,8

Tableau VI (suite) **Prêts et demandes d'indemnisation, selon la taille des entreprises (d'après les recettes annuelles), Programme FPEC, 1999-2004**

Taille des entreprises (recettes annuelles)*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
De 1 000 001 $	1999-2000	2 673	270 552,3	20	101,2	2	32,2	7	16,1
à 2 500 000 $	2000-2001	2 246	242 729,4	21	108,1	38	3 543,4	24	93,2
	2001-2002	1 745	185 949,1	21	106,6	136	10 466,1	24	77,0
	2002-2003	1 820	209 580,0	22	115,2	199	14 154,4	21	71,1
	2003-2004	1 744	210 944,3	21	121,0	279	17 487,6	24	62,7
	Total partiel	10 228	1 119 754,9	21	109,5	654	45 683,7	23	69,9
De 2 500 001 $	1999-2000	774	90 415,5	7	116,8	–	–	–	–
à 5 000 000 $	2000-2001	729	89 130,5	8	122,3	6	586,2	4	97,7
	2001-2002	564	67 567,9	8	119,8	29	2 101,8	5	72,5
	2002-2003	498	60 264,3	6	121,0	55	4 368,7	6	79,4
	2003-2004	498	64 237,8	6	129,0	82	5 098,6	7	62,2
	Total partiel	3 063	371 616,0	7	121,3	172	12 155,4	6	70,7
Total**	**1999-2000**	**17 741**	**1 352 320,5**	**100**	**76,2**	**19**	**494,6**	**100**	**26,0**
	2000-2001	**14 442**	**1 159 048,0**	**100**	**80,3**	**307**	**14 769,0**	**100**	**48,1**
	2001-2002	**11 019**	**899 391,5**	**100**	**81,6**	**915**	**43 466,0**	**100**	**47,5**
	2002-2003	**11 263**	**951 158,3**	**100**	**84,4**	**1 409**	**68 891,6**	**100**	**48,9**
	2003-2004	**11 150**	**1 010 605,7**	**100**	**90,6**	**1 579**	**73 492,9**	**100**	**46,5**
	Total**	**65 615**	**5 372 524,0**	**–**	**81,9**	**4 229**	**201 114,2**	**–**	**47,6**

*D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.
** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau VII Prêts et demandes d'indemnisation, selon le nombre d'années d'activité des entreprises, Programme FPEC, 1999-2004

Âge des entreprises	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)	Nombre	Valeur (milliers $)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers $)
Moins de 1 an	1999-2000	8 931	764 638,8	57	85,6	15	482,3	98	32,2
	2000-2001	7 462	667 772,3	58	89,5	248	12 750,5	86	51,4
	2001-2002	5 216	497 907,3	55	95,5	703	35 647,3	82	50,7
	2002-2003	5 663	540 881,3	57	95,5	1 030	53 643,4	78	52,1
	2003-2004	5 623	576 150,4	57	102,5	1 115	56 126,6	76	50,3
	Total partiel	32 895	3 047 350,0	57	92,6	3 111	158 650,1	79	51,0
De 1 à 3 ans	1999-2000	2 700	175 287,8	13	64,9	3	10,9	2	3,6
	2000-2001	2 105	143 189,2	12	68,0	35	1 229,6	8	35,1
	2001-2002	1 709	106 709,1	12	62,4	114	3 458,1	8	30,3
	2002-2003	1 541	112 130,0	12	72,8	195	7 397,9	11	37,9
	2003-2004	1 615	119 681,9	12	74,1	226	8 707,6	12	38,5
	Total partiel	9 670	656 997,9	12	67,9	573	20 804,2	10	36,3
Plus de 3 ans	1999-2000	6 110	412 393,9	30	67,5	1	1,4	–	1,4
	2000-2001	4 875	348 086,5	30	71,4	24	788,9	5	32,9
	2001-2002	4 094	294 775,1	33	72,0	98	4 360,5	10	44,5
	2002-2003	4 059	298 147,0	31	73,5	184	7 850,3	11	42,7
	2003-2004	3 912	314 773,5	31	80,5	238	8 658,7	12	36,4
	Total partiel	23 050	1 668 176,1	31	72,4	545	21 659,8	11	39,7
Total*	**1999-2000**	**17 741**	**1 352 320,5**	**100**	**76,2**	**19**	**494,6**	**100**	**26,0**
	2000-2001	**14 442**	**1 159 048,0**	**100**	**80,3**	**307**	**14 769,0**	**100**	**48,1**
	2001-2002	**11 019**	**899 391,5**	**100**	**81,6**	**915**	**43 466,0**	**100**	**47,5**
	2002-2003	**11 263**	**951 158,3**	**100**	**84,4**	**1 409**	**68 891,6**	**100**	**48,9**
	2003-2004	**11 150**	**1 010 605,7**	**100**	**90,6**	**1 579**	**73 492,9**	**100**	**46,5**
	Total*	**65 615**	**5 372 524,0**	**–**	**81,9**	**4 229**	**201 114,2**	**–**	**47,6**

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau VIII Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1er avril 1999 et le 31 mars 2004, Programme FPEC

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers $)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers $)					Recettes et dépenses cumulatives (milliers $)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	
1999-2000	1 352 320,5	Droits d'enregistrement de 2 ‰	26 976,2	–	–	–	–	26 976,2
		Frais d'administration de 1,25 ‰*	6 449,6	12 833,5	10 173,3	7 248,9	4 925,0	41 630,4
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs	–	(200,4)	(13,7)	(0,2)	(0,1)	(214,4)
		Demandes d'indemnisation réglées	(494,6)	(14 258,3)	(33 504,5)	(32 326,9)	(18 180,8)	(98 765,2)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	–	–	21,7	76,0	251,1	348,8
		Flux de trésorerie annuel	32 931,3	(1 625,2)	(23 323,3)	(25 002,1)	(13 004,9)	(30 024,1)
2000-2001	1 159 048,0	Droits d'enregistrement de 2 ‰		23 130,2	–	–	–	23 130,2
		Frais d'administration de 1,25 ‰*		7 374,5	10 976,7	8 502,5	6 307,5	33 161,1
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs		–	(186,4)	(0,7)	(0,1)	(187,3)
		Demandes d'indemnisation réglées		(510,7)	(9 641,2)	(28 613,9)	(29 068,1)	(67 833,9)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs		–	–	24,4	23,7	48,1
		Flux de trésorerie annuel		29 994,0	1 149,1	(20 087,8)	(22 737,0)	(11 681,8)
2001-2002	899 391,5	Droits d'enregistrement de 2 ‰			17 919,7	–	–	17 919,7
		Frais d'administration de 1,25 ‰*			5 699,6	8 273,5	6 680,7	20 653,9
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs			–	(116,4)	(0,1)	(116,5)
		Demandes d'indemnisation réglées			(320,2)	(7 569,1)	(18 527,9)	(26 417,2)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs			–	–	11,6	11,6
		Flux de trésorerie annuel			23 299,1	588,0	(11 835,7)	12 051,4

Tableau VIII (suite) **Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1er avril 1999 et le 31 mars 2004, Programme FPEC**

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers $)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers $)					Recettes et dépenses cumulatives (milliers $)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	
2002-2003	951 158,3	Droits d'enregistrement de 2 %				18 960,2	–	18 960,2
		Frais d'administration de 1,25 %*				5 561,1	8 983,7	14 544,8
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs				–	(135,8)	(135,8)
		Demandes d'indemnisation réglées				(381,8)	(7 430,7)	(7 812,5)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs				–	–	–
		Flux de trésorerie annuel				24 139,6	1 417,1	25 556,7
2003-2004	1 010 605,7	Droits d'enregistrement de 2 %					20 002,4	20 002,4
		Frais d'administration de 1,25 %*					5 687,9	5 687,9
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs					–	–
		Demandes d'indemnisation réglées					(285,3)	(285,3)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs					–	–
		Flux de trésorerie annuel					25 405,0	25 405,0
Total**	**5 372 524,0**	**Droits d'enregistrement de 2 %**	**26 976,2**	**23 130,2**	**17 919,7**	**18 960,2**	**20 002,4**	**106 988,8**
		Frais d'administration de 1,25 %*	**6 449,6**	**20 208,0**	**26 849,6**	**29 586,0**	**32 584,7**	**115 678,1**
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs	**–**	**(200,4)**	**(200,1)**	**(117,3)**	**(136,1)**	**(654,0)**
		Demandes d'indemnisation réglées	**(494,6)**	**(14 769,0)**	**(43 466,0)**	**(68 891,6)**	**(73 492,9)**	**(201 114,2)**
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	**–**	**–**	**(21,7)**	**(100,4)**	**(286,5)**	**(408,5)**
		Flux de trésorerie annuel	**32 931,3**	**28 368,8**	**1 124,9**	**(20 362,3)**	**(20 755,4)**	**21 307,2**

*Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.
** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Appendice C

Tableaux relatifs à la *Loi sur les prêts aux petites entreprises*

Tableau I Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1er avril 1995 et le 31 mars 1999, Programme PPE

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers $)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers $)									Recettes et dépenses cumulatives (milliers $)
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	
1995-1996	2 243 156,5	Droits d'enregistrement de 2 %	44 625,0	–	–	–	–	–	–	–	–	44 625,0
		Frais d'administration de 1,25 %*	13 763,7	21 763,3	16 785,9	11 844,6	8 238,3	4 261,6	2 847,1	1 696,6	1 094,0	82 295,1
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs	–	(144,4)	(28,7)	(5,9)	(1,7)	(0,6)	(0,6)	(1,6)	(3,3)	(186,7)
		Demandes d'indemnisation réglées	(718,4)	(22 588,2)	(63 065,4)	(64 808,6)	(42 886,2)	(18 270,3)	(8 987,3)	(5 211,7)	(2 614,7)	(229 150,9)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	–	–	35,2	107,8	104,5	248,9	100,4	108,6	125,0	830,4
		Flux de trésorerie annuel	57 670,3	(969,3)	(46 273,0)	(52 862,1)	(34 545,2)	(13 760,4)	(6 040,4)	(3 408,0)	(1 398,9)	(101 587,1)
1996-1997	2 018 862,3	Droits d'enregistrement de 2 %		40 112,2	–	–	–	–	–	–	–	40 112,2
		Frais d'administration de 1,25 %*		13 132,1	19 018,6	14 588,6	11 079,4	6 219,8	3 734,5	2 217,1	1 488,6	71 478,8
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs		–	(117,4)	(4,4)	(0,7)	(0,8)	(0,8)	(2,1)	(4,3)	(130,5)
		Demandes d'indemnisation réglées		(517,6)	(21 514,2)	(51 375,2)	(49 105,3)	(31 900,0)	(15 385,9)	(8 263,1)	(3 765,9)	(181 827,3)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs		–	0,5	8,4	32,3	128,2	156,6	84,1	175,1	585,2
		Flux de trésorerie annuel		52 726,6	(2 612,4)	(36 782,6)	(37 994,3)	(25 552,8)	(11 495,6)	(5 964,0)	(2 106,6)	(69 781,7)
1997-1998	1 977 315,4	Droits d'enregistrement de 2 %			39 321,8	–	–	–	–	–	–	39 321,8
		Frais d'administration de 1,25 %*			12 464,5	17 917,6	14 811,7	9 064,4	5 861,0	3 127,2	2 079,3	65 325,8
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs			–	(140,8)	(0,9)	(1,0)	(1,1)	(3,3)	(6,1)	(153,2)
		Demandes d'indemnisation réglées			(598,6)	(16 283,4)	(45 976,4)	(40 432,1)	(30 939,0)	(17 549,0)	(7 050,5)	(158 828,9)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs			–	–	36,9	41,9	143,4	128,5	209,7	560,4
		Flux de trésorerie annuel			51 187,8	1 493,5	(31 128,7)	(31 326,8)	(24 935,7)	(14 296,6)	(4 767,7)	(53 774,2)

Tableau I (suite) Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1er avril 1995 et le 31 mars 1999, Programme PPE

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers $)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers $)									Recettes et dépenses cumulatives (milliers $)
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	
1998-1999	1 613 736,9	Droits d'enregistrement de 2 %				32 110,1	–	–	–	–	–	32 110,1
		Frais d'administration de 1,25 %*				10 073,7	15 723,2	10 362,1	7 406,7	4 277,7	2 598,2	50 441,5
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs				–	(136,8)	(2,5)	(1,2)	(4,1)	(8,3)	(152,9)
		Demandes d'indemnisation réglées				(170,5)	(17 963,8)	(39 845,6)	(40 986,8)	(24 383,8)	(10 101,8)	(133 452,2)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs				–	–	55,2	175,8	132,4	158,8	522,1
		Flux de trésorerie annuel				42 013,3	(2 377,4)	(29 430,9)	(33 405,5)	(19 977,8)	(7 353,2)	(50 531,4)
Total**	**7 853 071,1**	**Droits d'enregistrement de 2 %**	**44 625,0**	**40 112,2**	**39 321,8**	**32 110,1**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**156 169,0**
		Frais d'administration de 1,25 %*	**13 763,7**	**34 895,4**	**48 269,1**	**54 424,5**	**49 852,5**	**29 907,8**	**19 849,3**	**11 318,7**	**7 260,1**	**269 541,2**
		Remboursement de droits et frais d'exercices antérieurs	**–**	**(144,4)**	**(146,1)**	**(151,0)**	**(140,1)**	**(4,9)**	**(3,7)**	**(11,1)**	**(22,0)**	**(623,3)**
		Demandes d'indemnisation réglées	**(718,4)**	**(23 105,9)**	**(85 178,2)**	**(132 637,7)**	**(155 931,7)**	**(130 447,9)**	**(96 299,0)**	**(55 407,6)**	**(23 532,9)**	**(703 259,4)**
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	**–**	**–**	**35,7**	**116,2**	**173,7**	**474,2**	**576,2**	**453,6**	**668,5**	**2 498,1**
		Flux de trésorerie annuel	**57 670,3**	**51 757,4**	**2 302,3**	**(46 137,9)**	**(106 045,7)**	**(100 070,8)**	**(75 877,2)**	**(43 646,4)**	**(15 626,4)**	**(275 674,4)**

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.
** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau II Résumé des activités financières par exercice, Programme PPE

Période ou exercice	Prêts			Recettes				Dépenses				Net
	Nombre	Valeur (milliers $)	Valeur moyenne (milliers $)	Droits d'enregistrement (milliers $)	Frais d'administration (milliers $)	Remboursement de recettes d'exercices antérieurs (milliers $)	Recettes globales (milliers $)	Nombre de demandes d'indemnisation	Demandes d'indemnisation réglées (milliers $)	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers $)	Dépenses globales (milliers $)	Recettes moins dépenses (milliers $)
1961-1990	281 948	7 724 821,3	27,4	33 575,2	–	(2,5)	33 572,7	12 611	276 500,9	(1 848,7)	274 652,2	(241 079,5)
1990-1991	10 626	413 258,4	38,9	4 143,7	–	(14,5)	4 129,2	1 704	37 448,4	(1 379,2)	36 069,2	(31 940,0)
1991-1992	10 557	397 274,5	37,6	3 984,3	–	(5,2)	3 979,1	1 882	45 378,6	(1 472,5)	43 906,1	(39 927,0)
1992-1993	13 154	502 141,3	38,2	5 034,4	–	(8,9)	5 025,5	1 653	40 048,0	(1 754,7)	38 293,3	(33 267,8)
1993-1994	43 351	2 548 797,2	58,8	50 762,4	–	(10,1)	50 752,2	1 277	28 711,8	(2 064,9)	26 646,9	24 105,3
1994-1995	68 377	4 397 136,1	64,3	87 716,2	–	(128,5)	87 587,7	1 171	30 600,7	(1 525,7)	29 075,0	58 512,7
1995-1996	34 613	2 243 156,5	64,8	44 625,0	13 752,1	(460,5)	57 928,2	2 256	80 335,5	(1 200,4)	79 135,1	(21 218,5)
1996-1997	31 002	2 018 862,3	65,1	40 112,2	34 895,4	(154,1)	74 888,7	4 210	169 316,7	(839,8)	168 476,9	(93 623,4)
1997-1998	29 064	1 977 315,4	68,0	39 321,8	48 269,1	(148,1)	87 465,0	5 428	223 569,2	(977,8)	222 591,4	(135 148,4)
1998-1999	22 524	1 613 736,9	71,6	32 110,1	54 424,5	(151,0)	86 393,0	5 262	229 618,3	(985,5)	228 632,8	(142 249,2)
1999-2000	–	–	–	–	49 852,5	(140,1)	49 712,4	4 673	200 252,7	(1 003,1)	199 249,7	(149 537,3)
2000-2001	–	–	–	–	29 907,8	(4,9)	29 903,9	3 680	152 107,7	(927,9)	151 179,8	(121 276,8)
2001-2002	–	–	–	–	19 849,3	(3,7)	19 847,4	2 664	105 111,1	(827,3)	104 283,8	(84 438,2)
2002-2003	–	–		–	11 318,7	(11,1)	11 377,8	1 708	61 038,2	(792,3)	60 245,9	(48 938,3)
2003-2004	–	–	–	–	7 260,1	(22,0)	7 238,6	821	26 011,6	(851,7)	25 159,9	(17 921,8)
Total*	**545 216**	**23 836 499,9**	**43,7**	**341 385,3**	**269 529,5**	**(1 265,4)**	**609 801,4**	**51 000**	**1 706 049,5**	**(18 451,6)**	**1 687 597,9**	**(1 077 948,3)**

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.